



ЦЕНТР НЕЗАВИСИМОЙ ЭКСПЕРТИЗЫ СОБСТВЕННОСТИ

107023, Россия, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3.
Тел./факс: (495) 258-37-33, 640-65-05
www.ciep.ru
E-mail:mail@ciep.ru

ОТЧЕТ № 1-1

об оценке

**1 (Одной) обыкновенной именной акции
ПАО «СПБ Биржа», государственный
регистрационный номер впуска 1-01-
55439-E, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место
нахождения: Российская Федерация, г.
Москва, ОГРН 1097800000440**

**Заказчик: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая
компания «Восток-Запад», Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых
инструментов «Фонд первичных размещений»**

Дата оценки: 29 октября 2021 г.

Дата составления: 03 ноября 2021 г.

г. Москва, 2021 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ	3
2. ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ	4
3. СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ И ОБ ОЦЕНЩИКЕ	6
4. ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ОЦЕНЩИКОМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ	7
5. ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	9
6. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	10
6.1. ПЕРЕЧЕНЬ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДАННЫХ	10
6.2. КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ.....	10
6.2.1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПРЕДПРИЯТИЯ	10
6.2.2. СВЕДЕНИЯ ОБ УСТАВНОМ КАПИТАЛЕ	13
6.2.3. УПРАВЛЕНИЕ ОБЩЕСТВОМ.....	15
6.2.4. ОПИСАНИЕ ПРОДУКЦИИ, РАБОТ, УСЛУГ	15
6.2.5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА.....	15
6.3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ.....	16
6.3.1. АНАЛИЗ ОТЧЕТА О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	17
6.3.2. АНАЛИЗ ОТЧЕТА О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	18
6.3.3. ОБЩИЕ ВЫВОДЫ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ФИНАНСОВОГО АНАЛИЗА	19
6.4. ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БИЗНЕСА.....	19
6.4.1. ДИНАМИКА КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ.....	19
6.4.2. ИТОГИ 1 ПОЛУГОДИЯ 2021 ГОДА ПАО «СПБ БИРЖА».....	22
6.4.3. ПРО КОМПАНИИ И ПЕРСПЕКТИВЫ.....	23
7. АНАЛИЗ РЫНКА И МЕСТОПОЛОЖЕНИЯ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ.....	24
7.1. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ	24
7.1.1. ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ	24
7.1.2. ПРОГНОЗ РАЗВИТИЯ ЭКОНОМИКИ РФ	26
7.2. ОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ РЫНКА.....	31
7.2.1. ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ НА ФОНДОВЫХ РЫНКАХ	31
7.2.2. ПОЛОЖЕНИЕ ПАО «СПБ БИРЖА» В ОТРАСЛИ	35
8. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ.....	36
8.1. ЭТАПЫ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ	36
8.2. ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ	36
8.2.1. ЗАТРАТНЫЙ ПОДХОД.....	36
8.2.2. СРАВНИТЕЛЬНЫЙ ПОДХОД	37
8.2.3. ДОХОДНЫЙ ПОДХОД	38
8.2.4. ВЫБРАННАЯ МЕТОДИКА.....	39
8.3. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ СРАВЛИТЕЛЬНОГО ПОДХОДА.....	40
8.3.1. МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВОДИМЫХ РАСЧЕТОВ.....	40
8.3.2. МЕТОД СОБСТВЕННЫХ СДЕЛОК.....	40
8.3.3. МЕТОД РЫНКА КАПИТАЛА	41
8.3.4. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕДУРЫ СОГЛАСОВАНИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ, ПОЛУЧЕННЫХ С ПРИМЕНЕНИЕМ РАЗЛИЧНЫХ МЕТОДОВ К ОЦЕНКЕ	42
9. ЗАКЛЮЧЕНИЕ О СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ.....	43
9.1. СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ	43
9.2. РАСЧЕТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ	43
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ.....	44
ПРИЛОЖЕНИЕ 1	45
ИСПОЛЬЗУЕМАЯ ТЕРМИНОЛОГИЯ.....	45
ПРИЛОЖЕНИЕ 2	48
КОПИИ ДОКУМЕНТОВ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ ПРАВОМОЧНОСТЬ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ.....	48
ПРИЛОЖЕНИЕ 3	63
ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАКАЗЧИКОМ	63

1. ОСНОВНЫЕ ФАКТЫ И ВЫВОДЫ

Основание для проведения оценки:

- ✓ Основание для проведения оценки: Задание на оценку №1 от 29 октября 2021 г. к Договору об оценке имущества №1 от 10 сентября 2021 г.

Общая информация, идентифицирующая объект оценки:

- ✓ 1 (Одна) обыкновенная именная акция ПАО «СПБ Биржа», государственный регистрационный номер впуска 1-01-55439-Е, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ОГРН 1097800000440
- ✓ местонахождение эмитента: 127006, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38 стр. 1 этаж / пом. / ком. 2/1/19,20
- ✓ цель оценки: определение справедливой стоимости объекта оценки в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
- ✓ Отчет не может быть использован в иных целях. Ограничение – отчет не может быть использован для иных целей
- ✓ заказчик оценки: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Восток-Запад», Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений»
- ✓ дата оценки: 29 октября 2021 г.;
- ✓ дата составления отчета: 03 ноября 2021 г.

Табл. 1. Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке:

Подход к оценке	Справедливая стоимость		
	Затратный	Сравнительный	Доходный
Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке, руб.	Не использовался. Обоснованный отказ	975	Не использовался. Обоснованный отказ
Удельный вес используемого подхода	-	1	-
Справедливая стоимость	975 (Девятьсот семьдесят пять) руб.		

Табл. 2. Итоговая величина справедливой стоимости объектов оценки:

Объект оценки	Справедливая стоимость, руб.
Справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной именной акции ПАО «СПБ Биржа», государственный регистрационный номер впуска 1-01-55439-Е, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ОГРН 1097800000440	975 (Девятьсот семьдесят пять) руб.

Генеральный директор

ООО «Центр независимой экспертизы собственности»

Куликов А.В.

Оценщик

Золин Р.В.



03 ноября 2021 г.

2. ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ

Объект оценки	1 (Одна) обыкновенная именная акция ПАО «СПБ Биржа», государственный регистрационный номер впуска 1-01-55439-E, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ОГРН 1097800000440
Права на объект оценки, учитываемые при определении стоимости объекта оценки	Право собственности
Правообладатель	Фридом Финанс Технолоджис Лтд (FREEDOM FINANCE NECHNOLOGIES LTD)
Номинальная стоимость объекта оценки, руб.	3,75 руб.
Цель оценки	Определение справедливой стоимости объекта оценки в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
Предполагаемое использование результатов оценки и связанные с этим ограничения	Оценка справедливой стоимости для внесения акций в состав активов паевого инвестиционного фонда. Ограничение – отчет не может быть использован для иных целей
Вид стоимости	Справедливая стоимость
Дата оценки	29 октября 2021 г.
Срок проведения оценки	с 29 октября 2021 г. по 03 ноября 2021 г.
Дата составления отчета	03 ноября 2021 г.
Допущения и ограничения, на которых основывается оценка	<p>-В отчете об оценке определяется только величина итогового результата оценки стоимости объекта оценки, виды которой определены в данном задании на оценку. Суждение оценщика о возможных границах интервала, в котором, по мнению оценщика, может находиться определенная в отчете об оценке стоимость, не приводится.</p> <p>- Отчет достоверен исключительно в полном объеме, отдельные части отчета не могут являться самостоятельными документами.</p> <p>- Мнение оценщика относительно справедливой стоимости объекта действительно только на дату оценки, указанную в отчете, и лишь для целей и функций, указанных в отчете. Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение политических, экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на рыночную ситуацию, и, как следствие, на справедливую стоимость объекта.</p> <p>- Отчет об оценке содержит профессиональное мнение оценщика относительно справедливой стоимости и не является гарантией того, что объект будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта, которая указана в отчете.</p> <p>- Заказчик гарантирует, что любая информация, суждения, аналитические разработки Оценщика и другие материалы отчета будут использованы им исключительно в соответствии с целями и функциями, указанными в отчете.</p> <p>- Оценщик и Заказчик гарантируют конфиденциальность информации, полученной ими в процессе оценки, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.</p> <p>- При проведении анализа и расчетов оценщик использует исходную информацию об объекте оценки, переданную Заказчиком. Оценщик не принимает на себя ответственность за достоверность переданной ему Заказчиком исходной информации.</p> <p>- Информация, показатели, характеристики и т.д., использованные оценщиком и содержащиеся в отчете, берутся оценщиком из источников, которые, по мнению оценщика, являются достоверными. Тем не менее, оценщик не предоставляет гарантии или иные формы подтверждения их полной достоверности. Все использованные оценщиком в отчете данные, снабженные ссылками на источники информации, не могут рассматриваться как его собственные утверждения.</p> <p>- Оценщик не несет ответственности за юридическое описание прав на объект оценки или за вопросы, связанные с рассмотрением данных прав.</p> <p>- Оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых (то есть таких, которые невозможно обнаружить при визуальном освидетельствовании объекта) фактов, влияющих на оценку. Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.</p> <p>- От оценщика не требуется давать показания или появляться в суде или других уполномоченных органах, вследствие проведения оценки объекта оценки, иначе как по официальному вызову суда или других уполномоченных органов.</p> <p>- Если в соответствии с законодательством Российской Федерации проведение оценки является обязательным, то с даты оценки до даты составления отчета об оценке должно пройти не более трех месяцев, за исключением случаев, когда законодательством Российской Федерации установлено иное.</p> <p>- Отчет об оценке представляет собой точку зрения оценщика без каких-либо гарантий с его стороны в отношении условий последующей реализации объекта оценки.</p> <p>- Настоящие Допущения и ограничения могут быть дополнены в результате изучения исходных данных, в процессе подготовки отчета об оценке. В таком случае дополнительные Допущения и ограничения будут указаны в отчете об оценке.</p>

Порядок и сроки предоставления заказчиком необходимых для проведения оценки материалов и информации	Материалы были предоставлены в виде электронных копий
Необходимость привлечения отраслевых экспертов (специалистов, обладающих необходимыми профессиональными компетенциями в вопросах, требующих анализа при проведении оценки)	Не требуется

3. СВЕДЕНИЯ О ЗАКАЗЧИКЕ ОЦЕНКИ И ОБ ОЦЕНЩИКЕ

<p>Сведения о Заказчике</p>	<p>Заказчик: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Восток-Запад», Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инструментов «Фонд первичных размещений» ОГРН 1056405422875 от 23.06.2005 г. Фактический адрес: 123112, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, 1-й Красногвардейский проезд, д. 15, этаж 10, ком. 7 ИНН 6454074653 КПП 770301001</p>
<p>Сведения об оценщике</p>	<p>Фамилия, Имя, Отчество: Золин Роман Владимирович Место нахождения: г. Москва, ул. Покровка, д33, помещ.10 Информация о членстве в саморегулируемой организации оценщиков (СРО): Ассоциация Саморегулируемая организация оценщиков «СОЮЗ» Контактный номер: тел. 8-800-511-25-78, 8-495-969-13-00 Электронная почта: ks.analitic@yandex.ru Сведения об обязательном страховании ответственности: Ответственность оценщика застрахована АО «АльфаСтрахование» (страховой полис № 0991R/776/40494/21 от 12/01/2021г.) Страховая сумма: 5 000 000.00 (Пять миллионов) рублей 00 ко-пеек. Срок действия договора: с 01.02.2021г. до 31.01.2022г. Стаж работы в оценочной деятельности: С 2013 года Документы, подтверждающие получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности: Диплом о высшем образовании ФГБОУ ВО "Национальный исследовательский московский государственный строительный университет" 107704 0021811, регистрационный номер 717ДБ от 06.04.2017 Диплом о профессиональной переподготовке в области оценочной деятельности № 772404110040 (0003) выдан 14.09.2017 НЧОУ ВО "Московский институт экономики, политики и права" Квалификационный аттестат: Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности «Оценка бизнеса» № 017612-3 от 27.09.2019г. Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности «Оценка движимого имущества» № 016741-2 от 15.03.2019г. Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности «Оценка недвижимости» № 027689-1 от 10.08.2021г. Организационно-правовая форма юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор – Общество с ограниченной ответственностью. Полное наименование юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: Общество с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности». ОГРН юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: 1027739642006. Дата присвоения ОГРН: 28 ноября 2002 г. Место нахождения юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: РФ, 107023, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3, помещение XXIV, комната №2 Почтовый адрес юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: РФ, 107023, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3, помещение XXIV, комната №2 Страховой полис: № 0991R/776/90246/20 от «09» декабря 2020 года, срок действия договора страхования с 01.01.2021 г. по 31.12.2023 г. Страховая сумма 2 001 000 000 (Два миллиарда один миллион) рублей 00 копеек. Лимит ответственности на один страховой случай составляет: 1 001 000 000.00 руб. (Один миллиард один миллион рублей 00 копеек).</p>
<p>Информация о привлекаемых к проведению оценки и подготовке отчета об оценке организациях и специалистах</p>	<p>К проведению оценки и подготовке отчета об оценке сторонние организации и специалисты не привлекались.</p>
<p>Сведения о независимости юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор, и Оценщика</p>	<p>Организационно-правовая форма юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор – Общество с ограниченной ответственностью. Полное наименование юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: Общество с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности». ОГРН юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: 1027739642006. Дата присвоения ОГРН: 28 ноября 2002 г. Место нахождения юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: РФ, 107023, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3. Почтовый адрес юридического лица, с которым оценщик заключил трудовой договор: РФ, 107023, г. Москва, ул. Малая Семеновская, д. 9, стр. 3. Полис (договор) страхования ответственности юридического лица при осуществлении оценочной деятельности №0991R/776/90221/19 от 09.12.2019 г. Страховая сумма (лимит ответственности): 2 001 000 000 (два миллиарда один миллион) руб. Период страхования (срок действия договора страхования): с 01.01.2020 г. по 31.12.2020 г. Сведения о независимости юридического лица, с которым Оценщик заключил трудовой договор, и Оценщика в соответствии с требованиями статьи 16 Федерального закона от 29.07.1998 г. «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» №135-ФЗ: аффилированность отсутствует. Настоящим оценщик подтверждает полное соблюдение принципов независимости,</p>

установленных ст. 16 Федерального закона от 29.07.1998 N 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», при осуществлении оценочной деятельности и составлении настоящего Заключения об оценке.

Оценщик не является учредителем, собственником, акционером, должностным лицом или работником юридического лица - заказчика, лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки. Оценщик не состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве. Оценщик не имеет в отношении объекта оценки вещных или обязательственных прав вне договора и не является участником (членом) или кредитором юридического лица – заказчика, равно как и заказчик не является кредитором или страховщиком Оценщика.

Размер оплаты оценщику за проведение оценки объекта оценки не зависит от итоговой величины стоимости объекта оценки, указанной в настоящем отчете об оценке.

4. ДОПУЩЕНИЯ И ОГРАНИЧИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ОЦЕНЩИКОМ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ

1. Настоящий отчет достоверен исключительно в полном объеме, отдельные части отчета не могут являться самостоятельными документами.
2. В процессе оценки специальная юридическая экспертиза документов, касающихся прав собственности на объект оценки, не проводилась.
3. Мнение Оценщика относительно справедливой стоимости объекта действительно только на дату оценки, указанную в данном отчете, и лишь для целей и функций, указанных в данном отчете. Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение политических, экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на справедливую ситуацию, и, как следствие, на справедливую стоимость объекта.
4. Отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно справедливой стоимости и не является гарантией того, что объект будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта, которая указана в данном отчете.
5. Заказчик гарантирует, что любая информация, суждения, аналитические разработки Оценщика и другие материалы настоящего отчета будут использованы им исключительно в соответствии с целями и функциями, указанными в данном отчете.
6. Оценщик и Заказчик гарантирует конфиденциальность информации, полученной ими в процессе оценки, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.
7. При проведении анализа и расчетов Оценщик использовал исходную информацию об объекте оценки, переданную Заказчиком. Оценщик не принимает на себя ответственность за достоверность переданной ему Заказчиком исходной информации.
8. Информация, показатели, характеристики и т.д., использованные Оценщиком и содержащиеся в настоящем отчете, были получены из источников, которые, по мнению оценщика, являются достоверными. Тем не менее, Оценщик не предоставляет гарантии или иные формы подтверждения их полной достоверности. Все использованные Оценщиком в отчете данные, снабженные ссылками на источники информации, не могут рассматриваться как его собственные утверждения.
9. Оценщик не несет ответственности за юридическое описание прав на объект оценки или за вопросы, связанные с рассмотрением данных прав.
10. Оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на оценку. Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых. Оценщик не проводил инвентаризацию и осмотр имущества предприятия.
11. От Оценщика не требуется давать показания или появляться в суде или других уполномоченных органах, вследствие проведения оценки объекта оценки, иначе как по официальному вызову суда или других уполномоченных органов.
12. Если в соответствии с законодательством Российской Федерации проведение оценки является обязательным, то с даты оценки до даты составления отчета об оценке должно пройти не более трех месяцев, за исключением случаев, когда законодательством Российской Федерации установлено иное.

13. Отчет об оценке представляет собой точку зрения Оценщика без каких-либо гарантий с его стороны в отношении условий последующей реализации объекта оценки.
14. В процессе оценки Оценщик оставляет за собой право проводить округление полученных результатов, не оказывающих существенного влияния на итоговый результат стоимости объекта оценки.
15. Согласно п.5 ФСО №2 (Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости» (ФСО № 2) (утв. приказом Минэкономразвития РФ от 20 мая 2015 г. № 298), при осуществлении оценочной деятельности используются следующие виды стоимости объекта оценки:
 - рыночная стоимость;
 - инвестиционная стоимость;
 - ликвидационная стоимость;
 - кадастровая стоимость.

Данный перечень видов стоимости не является исчерпывающим. Оценщик вправе использовать другие виды стоимости в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, а также международными стандартами оценки.

В соответствии с 1.3. Указания Центральный банк Российской Федерации от 25 августа 2015 года № 3758-У «Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев» с 1 января 2016 года «Стоимость активов и величина обязательств определяются по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 18 июля 2012 года N 106н "О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации".

В ст.3 Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (с изм. и доп.) дано определение рыночной стоимости:

«Для целей настоящего Федерального закона под рыночной стоимостью объекта оценки понимается наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;
- цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;
- платеж за объект оценки выражен в денежной форме».

По сути, сходное определение даёт Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»:

«Определение справедливой стоимости

9. Настоящий стандарт дает определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки».

16. Таким образом, отметим, что для определения стоимости данного объекта оценки не возникает противоречий при применении положений как Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», так и Федерального стандарта оценки № 1 «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 297; Федерального стандарта оценки № 2 «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 298; Федерального стандарта оценки № 3 «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 299; Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015г. № 326.
17. Допущения, принятые при оценке отдельных активов Общества, приведены в соответствующих Разделах и Приложениях к Отчету.
18. Оценщик исходит из допущения, что существенных изменений в составе активов и обязательств Общества в период с даты, имеющейся в распоряжении Оценщика отчетности до даты оценки 29 октября 2021 г.) не произошло

5. ПРИМЕНЯЕМЫЕ СТАНДАРТЫ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

При проведении данной оценки использовались нормативные документы и федеральные стандарты оценочной деятельности, а также стандарты оценочной деятельности, установленные саморегулируемой организацией (СРО оценщиков), членом которой является Оценщик, подготовивший отчет:

- ✓ Федеральный закон Российской Федерации «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» от 29 июля 1998 г., № 135-ФЗ (со всеми дополнениями и изменениями);
- ✓ Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1) (утв. приказом Минэкономразвития РФ от 20 мая 2015 г. № 297);
- ✓ Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости» (ФСО № 2) (утв. приказом Минэкономразвития РФ от 20 мая 2015 г. № 298);
- ✓ Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке» (ФСО № 3) (утв. приказом Минэкономразвития РФ от 20 мая 2015 г. № 299);
- ✓ Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса» (ФСО № 8) (утв. приказом Минэкономразвития РФ от 01 июня 2015 г. № 326);
- ✓ • Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н);
- ✓ Стандарты Саморегулируемой организации, в которой состоит Оценщик;
- ✓ Иные источники, применимые для оказания Услуг по оценке в соответствии с международными стандартами оценки.

Применение Федеральных стандартов оценки обусловлено обязательностью применения данных стандартов при осуществлении оценочной деятельности на территории Российской Федерации.

Применение международных и европейских стандартов связано с тем, что данные стандарты определяют основополагающие принципы оценки, применяемые при проведении работ по оценке, что необходимо для дальнейшего достижения согласованности в оценочной практике на мировом уровне. Использование указанных стандартов оценки допускалось в случаях необходимости применения и их соответствия (идентичности, адекватности) требованиям отечественных законодательных и нормативных правовых актов.

Оценка выполнялась с частичным применением и других действующих нормативных документов.

6. ОПИСАНИЕ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

6.1. ПЕРЕЧЕНЬ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ДАННЫХ

Проведение анализа и расчетов, прежде всего, основывалось на информации, полученной от Заказчика и в ходе независимых исследований, проведенных Оценщиком. Данные, предоставленные Заказчиком:

№ п/п	Наименование информации
1	Устав ПАО «СПБ Биржа»
2	Бухгалтерская отчетность на 30.06.2021 г.
3	Выписка по счету ДЕПО
4	Информация о ценах приобретения ООО «ИК» Фридом Финанс» акций ПАО «СПБ Биржа»
5	Информационные материалы инвестиционных компаний (ITI PRIME, ООО «Компания БКС», ООО «АТОН») об экспертных оценках цены оцениваемых акций в предверии IPO

Предполагается, что информация, представленная Заказчиком или сторонними специалистами, является надежной и достоверной. Недостаток информации восполнялся сведениями из других источников, имеющейся базой данных Оценщика и собственным опытом Оценщика:

- нормативные документы;
- справочная литература;
- методическая литература;
- Internet – ресурсы (ссылки на сайты см. по тексту Отчета).

В соответствии с п. 19 ФСО №1 оценщик должен провести анализ достаточности и достоверности информации, используя доступные ему для этого средства и методы.

Анализ достоверности информации

Достоверный - подлинный, несомненный, не вызывающий сомнений.

Данный анализ проводился путем соотнесения активов и обязательств из перечня, полученного от Заказчика, и перечня, указанного в документах (также предоставленных Заказчиком) на эти активы и обязательства.

Проведенный анализ показал, что перечень активов и обязательств для оценки соотносится с активами и обязательствами, указанными в предоставленных документах.

Допущение. В рамках настоящего Отчета Исполнитель не проводил экспертизы полученных документов и исходил из допущения, что копии, предоставленные Заказчиком, являются подлинными, а информация, полученная в свободном виде (в виде электронных таблиц и справок), - достоверна.

Оценка выполнена исходя из следующих предположений:

- Оцениваемые объекты не отягощены дополнительными сервитутами, не учтенными при оценке объектов.
- Юридическая экспертиза прав не производилась.

6.2. КОЛИЧЕСТВЕННЫЕ И КАЧЕСТВЕННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

6.2.1. Общая характеристика предприятия

Публичное акционерное общество «СПБ Биржа», далее именуемое Общество, создано в соответствии с Гражданским кодексом РФ, ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» и другими законодательными и нормативными актами РФ, и является юридическим лицом с момента государственной регистрации.

Табл. 3. Карточка компании

1	
Контактная информация	
ФИО руководителя	Горюнов Роман Юрьевич
Общая информация	
Форма собственности	Публичное акционерное общество
Полное наименование	Публичное акционерное общество «СПБ Биржа»
Сокращенное наименование	ПАО «СПБ»
Описание деятельности	Деятельность по организации

1	
торговли на финансовых рынках	
Координаты	
Регион	г. Москва
Местонахождение	127006, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38 стр. 1 этаж / пом. / ком. 2/1/19,20
Коды идентификации	
ИНН	7801268965
КПП	770701001
ОКВЭД	66.11.1
ОКПО	45573578
ОКОПФ/ОКФС	12247 16
Данные о регистрации	
Дата регистрации	21 января 2009 г.
ОГРН	1097800000440
Наименование регистрационного органа	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве

Источник: выписка ЕГРЮЛ <https://egrul.nalog.ru>.

1997 — 2009 организация торгов ценными бумагами

Для организации торгов ценными бумагами на базе ЗАО "Биржи "Санкт-Петербург" в апреле 1997 года было создано Некоммерческое Партнёрство "Фондовая Биржа "Санкт-Петербург", которое получило лицензию № 1 на деятельность в качестве фондовой биржи. В январе 2009 года было реорганизовано в акционерное общество открытого типа, и биржа обрела новое наименование - ОАО "Санкт-Петербургская биржа", все члены некоммерческого партнерства стали его акционерами.

1998 — 2013 организация торгов акциями ОАО "ГАЗПРОМ"

С 1998 года Санкт-Петербургская биржа возглавила список бирж, уполномоченных Правительством России на организацию торгов акциями

ОАО "Газпром". В период с 1998 г. по декабрь 2013 г. ОАО "Санкт-Петербургская биржа", являлась единственной биржей в России, где акции ОАО "Газпром" прошли процедуру листинга и были включены в котировальный список биржи.

1998 срочный рынок FORTS

С 1997 года на Санкт-Петербургской бирже проводились торги фьючерсами и опционами. Срочный рынок Санкт-Петербургской биржи стал единственной деривативной площадкой, на которой не было неисполнения обязательств по срочным сделкам во время финансового кризиса 1998 года. После приобретения площадки Фондовой биржей РТС на ее базе создавался срочный рынок FORTS. С 2009 года FORTS стабильно входит в первую десятку срочных рынков в мире по объему торгов по рейтингу Futures Industry Association.

2010 фьючерсные контракты на товары

Начиная с 2010 года Санкт-Петербургская биржа и Московская Биржа (на тот момент Фондовая биржа РТС) сотрудничают по проекту развития биржевых торгов фьючерсными контрактами на товары на Санкт-Петербургской бирже, в рамках которого были запущены фьючерсные контракты на дизель, газойль, пшеницу, кукурузу, сою и хлопок. С 1994 г. торги проводились на ЗАО "Биржа "Санкт-Петербург", в 1997 году по решению учредителей торги были переведены на Санкт-Петербургскую биржу. В апреле 2016 года торги фьючерсными контрактами на Санкт-Петербургской бирже прекращены.

31 мая, 2013 товарные торги

С 31 мая 2013 года товарные организованные торги, ранее проводимые на ОАО "Московская фондовая биржа", полностью переведены на ОАО "Санкт-Петербургская биржа".

28 ноября, 2014 рынок иностранных ценных бумаг

В ноябре 2014 года на Санкт-Петербургской бирже стартовали торги иностранными ценными бумагами. Инвесторам стали доступны 50 самых ликвидных акций индекса S&P500. Сделки заключаются в рамках российского правового поля и рассчитываются в долларах США. Акции хранятся в российской депозитарии (РДЦ) с возможностью перевода в любые депозитарии мира. Совершать сделки с этими акциями на Санкт-Петербургской бирже могут все категории инвесторов, в том числе и неквалифицированные.

2015 аналитический центр

В 2015 году начал работу Аналитический центр Санкт-Петербургской биржи, целью создания которого является обеспечение участника рынка ежедневной русскоязычной аналитикой по иностранным инструментам. На регулярной основе Центр проводит выпуск

аналитических материалов (ежедневных, еженедельных и ежеквартальных вебинаров с обзором рынка иностранных ценных бумаг, ежедневных письменных и видео обзоров). Кроме того, Центр занимается учебно-разъяснительной работой в области финансовой грамотности.

28 августа, 2016 мировая ликвидность

28 августа 2016 года на Санкт-Петербургской бирже была внедрена технология предоставления доступа к мировой ликвидности. Теперь, после открытия торгов на американских биржевых площадках, российские инвесторы могут совершать сделки, пользуясь неограниченной ликвидностью. Заявки исполняются по наилучшим ценам, имеющимся не только на Бирже, но и на ведущих мировых площадках. Когда инвестор выставляет в торговом терминале поручение, например, на покупку акций, то торговая система выбирает наилучшую цену на продажу акций среди участников торгов СПб или на американской бирже.

22 марта, 2017

Запуск торгов малыми лотами еврооблигаций

24 августа, 2017 американские депозитарные расписки МТС и Вымпелком

24 августа 2017 года американские депозитарные расписки (АДР) МТС и БиЛайн будут допущены к торгам на Санкт-Петербургской бирже. АДР МТС, доступные под тикером MBT, выпущены банком JPMorgan Chase, эмитентом АДР БиЛайн под тикером VEON The Bank of New York Mellon. Евгений Сердюков, генеральный директор Санкт-Петербургской биржи: «Допуск к торгам американских депозитарных расписок российских компаний – это следующий логичный шаг на пути развития рынка иностранных ценных бумаг, основанный на заявках профессиональных участников. Удобный и технологичный доступ к АДР позволит инвесторам реализовывать арбитражные стратегии, используя в качестве пары акции этих же компаний, которые торгуются на других биржевых площадках. Мы посмотрим на реакцию рынка на новые инструменты и, если они приживутся, будем расширять список».

29 августа, 2017 допущены к торгам все акции индекса S&P500

29 августа 2017 года на Санкт-Петербургской бирже допущены к торгам 50 акций из списка S&P500. Инвесторам стали доступны 523 акции крупнейших зарубежных компаний из 68 секторов экономики. Таким образом, в распоряжении российского инвестора сейчас находится широчайший перечень инструментов, который способен удовлетворить практически любой инвестиционный запрос. Евгений Сердюков, генеральный директор Санкт-Петербургской биржи: «Допуск к торгам акций индекса S&P 500 стал важным этапом развития биржи. Интерес к биржевым продуктам постоянно растет у различных групп населения, и мы стремимся предоставить инструменты, которые наиболее удобны, и востребованы во всем мире. Большинство финансовых аналитиков, в том числе и Уорен Баффет, рекомендуют использовать его инструменты для составления инвестиционных портфелей».

5 сентября, 2017 переход на режим расчетов T+2

5 сентября 2017 года Санкт-Петербургская биржа вместе со всем Американским рынком перешла на режим расчета T+2 по сделкам с иностранными ценными бумагами. Успешный и безболезненный для американского рынка переход был результатом многолетней подготовки. Для российских инвесторов смена режима расчета также стала неощутимой. Российский финансовый рынок перешел на режим ведения расчетов T+2 в 2013 году, заменив им ранее существовавший режим T+0.

29 ноября, 2017 рекордный оборот

29 ноября 2017 года дневной оборот торгов на Санкт-Петербургской бирже превысил 4,79 млрд рублей или 82 млн долларов США. Этот показатель стал рекордным за всю историю торгов иностранными ценными бумагами в России на Санкт-Петербургской бирже, которая отметила 28 ноября 2017 трехлетний юбилей рынка. К юбилею рынка Биржа подошла со стабильно растущими оборотами торгов и числом активных клиентов. Средние показатели биржевого оборота за октябрь и ноябрь 2017 показали 50% увеличение по сравнению с предыдущим месяцем.

2018 апгрейд торговой системы

В марте 2018 года был проведен апгрейд торгово-клиринговой системы, параллельно был обновлен торговый интерфейс QUIK, что позволило получить более информативные графики по всем инструментам, а также исполнять стоп-заявки по текущей цене рынка.

июнь 2018

Тинькофф Банк предоставил клиентам доступ к рынку иностранных ценных бумаг Санкт-Петербургской биржи.

31 января, 2019 расширение списка ценных бумаг

2019 году Санкт-Петербургская биржа к масштабному расширению списка доступных инструментов на торгах. 31 января 2019 к торгам иностранными ценными бумагами были добавлены 100 новых эмитентов.

16 апреля, 2019

ВТБ открыл доступ к торгам иностранными ценными бумагами на Бирже

15 июля, 2019 Биржа запустила первый индекс

Биржа начала рассчитывать первый фондовый индекс «Фридом - Лидеры технологий», созданный в партнёрстве с ИК «Фридом Финанс». В базу расчета индекса вошли 10 ведущих американских компаний с капитализацией более \$50 млрд, торгующиеся на Санкт-Петербургской бирже: Microsoft Corporation, Amazon.com, Apple, Facebook, Alphabet, Cisco Systems, Netflix, PayPal, Salesforce.com, NVIDIA. База расчета индекса пересматривается ежеквартально.

5 августа, 2019 рубеж в 1000 иностранных акций пройден

5 августа 2019 состоялось плановое увеличение количества бумаг – к организованным торгам добавлены акции 96 иностранных компаний с суммарной рыночной капитализацией \$563 млрд. Общее количество ценных бумаг иностранных эмитентов, находящихся в обращении на организованных торгах Санкт-Петербургской биржи, составило 1 082.

3 сентября, 2019 рекорд

Санкт-Петербургская биржа зафиксировала рекордный оборот в июле, который составил \$1,865 млрд. Среднедневной объем торгов достиг \$84,78 млн.

2020 год¹

Объем торгов ценными бумагами иностранных эмитентов на Санкт-Петербургской бирже по итогам 2020 года составил \$167,29 млрд, что в 10 раз больше, чем в 2019 году (\$16,73 млрд).

6.2.2. Сведения об уставном капитале

Уставный капитал Общества представлен 2 852 154 обыкновенными именными бездокументарными акциями и составляет 427 823 100 руб.

В марте 2020 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «СПБ». В ходе эмиссии были размещены 745 154 обыкновенные акции номинальной стоимостью 150 рублей за акцию. В приобретении акций участвовали как новые инвесторы, так и существующие акционеры ПАО «СПБ». Акции были размещены по цене 1 777 рублей за акцию.

Общая сумма денежных средств, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг, составила 817 000 628 руб. Ассоциация «НП РТС» в оплату размещенных акций внесла обыкновенные именные акции ПАО «Бест Эфортс Банк» на сумму 507 138 030 руб.

14 мая 2021 г. внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «СПБ Биржа» утвердило решение о дроблении выпущенных обыкновенных акций ПАО «СПБ Биржа» на новые обыкновенные акции с коэффициентом дробления 40. Дробление вступило в силу в июле 2021 года. В результате дробления акций уставный капитал

ПАО «СПБ Биржа» состоит из 114 086 160 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,75 рубля каждая на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, что составляет 427 823 100 рублей.

По данным открытых источников²: структура уставного капитала

ПАО «СПБ Биржа» выглядит так: НП РТС - 17,81%, Совкомбанк - 12,9275%, Сингапургский венчурный фонд Amereus Group, управляющий деньгами владельца "Русской

¹ <https://www.interfax.ru/business/744004>

² <https://eminent.1prime.ru/News/NewsView.aspx?GUID=%7B8BED5528-0ABB-4794-8349-836DF3E7C271%7D>

аквакультуры" Максима Воробьева - 5,1248%, "Фридом финанс" - 12,8249%, "ВТБ Капитал Финанс" - 10,7701%, УК "Мир финансов" - 9,4946%, TCS Group - 5%.

Участники Общества имеют право:

- участвовать в управлении делами Общества в порядке, установленном Законом и настоящим Уставом, в том числе присутствовать на Общем собрании участников Общества, вносить предложения о включении в повестку дня Общего собрания участников Общества дополнительных вопросов, принимать участие в обсуждении вопросов повестки дня и голосовать при принятии решений;
- получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с его бухгалтерскими книгами и иной документацией в порядке, определенном настоящим Уставом;
- принимать участие в распределении прибыли Общества, участником которого он является;
- получать в случае ликвидации товарищества или Общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость;
- требовать исключения другого участника из Общества в судебном порядке с выплатой ему действительно й стоимости его доли участия, если такой участник своими действиями (бездействием) причинил существенный вред Обществу либо иным образом существенно затрудняет его деятельность и достижение целей, ради которых оно создавалось, в том числе грубо нарушая свои обязанности, предусмотренные законом или учредительными документами Общества. Отказ от этого права или его ограничение ничтожны;
- продать или осуществить отчуждение иным образом своих долей или частей долей в уставном капитале Общества одному или нескольким участникам Общества либо другому лицу в порядке, предусмотренном Законом и настоящим Уставом;
- приобрести долю (часть доли) другого участника Общества по цене предложения третьему лицу пропорционально размерам своих долей в порядке, установленном Законом и настоящим Уставом (преимущественное право покупки);
- передать в залог принадлежащие им доли или части долей в уставном капитале Общества другому участнику Общества или с согласия Общего собрания участников Общества третьему лицу. Решение Общего собрания участников Общества о даче согласия на залог доли или части доли в уставном капитале Общества, принадлежащих участнику Общества, принимается большинством голосов всех участников Общества. Голоса участника Общества, который намерен передать в залог свою долю или часть доли, при определении результатов голосования не учитываются;
- выйти из Общества путем отчуждения своих долей Обществу или потребовать приобретения Обществом доли в случаях, предусмотренных Законом;
- получить в случае ликвидации Общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость в соответствии с размером, принадлежащим им долей в уставном капитале Общества.
- Участники имеют также иные права, предусмотренные законодательством РФ и Уставом Общества.

Участники Общества обязаны:

- оплачивать доли в уставном капитале Общества в порядке, в размерах и в сроки, которые предусмотрены Законом и договором об учреждении Общества;
- участвовать в образовании имущества Общества в необходимом размере в порядке, способом и в сроки, которые предусмотрены законодательством РФ или учредительным документом Общества;
- не разглашать информацию о деятельности общества, в отношении которой установлено требование об обеспечении ее конфиденциальности;

- письменно уведомить остальных участников Общества на отчуждение иным образом, чем продажа, своих долей или частей долей третьим лицам;
- получить согласие Общего собрания участников на передачу своих долей или частей долей в залог другим участникам Общества или третьим лицам;
- своевременно информировать Общество об изменении сведений о своем имени или наименовании, месте жительства или месте нахождения, а также сведений о принадлежащих им долях в уставном капитале Общества. В случае непредставления участником Общества информации об изменении сведений о себе Общество не несет ответственность за причиненные в связи с этим убытки;
- участвовать в принятии решений, без которых Общество не может продолжать свою деятельность в соответствии с Законом, если его участие необходимо для принятия таких решений;
- не совершать действия, заведомо направленные на причинение вреда Обществу;
- не совершать действия (бездействие), которые существенно затрудняют или делают невозможным достижение целей, ради которых создано Общество.
- Участники несут также иные обязанности, предусмотренные Законом.

6.2.3. Управление Обществом

В соответствии с Уставом 1 руководство Обществом осуществляет согласно Уставу следующая структура управления:

- ✓ Общее собрание участников;
- ✓ Единоличный исполнительный орган или Генеральный директор.

Высшим органом управления Общества, согласно Уставу, является Общее Собрание участников.

Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется Единоличным исполнительным органом (Генеральным директором). Единоличный исполнительный орган подотчетен Общему собранию участников.

К компетенции Единоличного исполнительного органа относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания участников.

6.2.4. Описание продукции, работ, услуг

Общество осуществляет следующие виды деятельности:

Табл. 4. Данные об отраслевой принадлежности предприятия

Коды ОКВЭД	Расшифровка кодов
66.11.1	Деятельность по организации торговли на финансовых рынках

Кроме того, важным направлением деятельности ПАО «СПБ» является осуществление деятельности репозитария, – деятельности по приему информации о договорах репо, договорах иного вида, заключенных не на организованных торгах, в том числе на условиях генерального соглашения (единого договора), в соответствии с Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

Сведения о лицензиях:

1. Серия и номер лицензии: 045-002 биржа «Деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг в качестве фондовой биржи», дата лицензии 29.08.2013 г.
2. Серия и номер лицензии: 045-02 биржа «Деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг (Центральный Банк Российской Федерации)», дата лицензии 15.06.2017 г.

6.2.5. Перспективы развития Общества

В своей будущей деятельности Общество планирует сохранить примерную существующую структуру видов деятельности и источников будущих доходов. Вопрос о возможном изменении основной деятельности не рассматривается.

6.3. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

Основная цель финансового анализа – выявление и оценка состояния и тенденций развития финансовой ситуации на предприятии.

Результаты финансового анализа непосредственно влияют на выбор методов оценки и их удельные веса в итоговой оценке; прогнозирование доходов и расходов предприятия; на определение ставки дисконта, применяемой при дисконтировании денежного потока; на величину мультипликатора, используемого в методе отраслевых коэффициентов.

В рамках проводимой оценки в распоряжение Оценщика использовал неаудированную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность ПАО «СПБ» за 6 месяцев 2021 года. В рамках проводимого анализа Оценщик исходит из допущения, что существенных изменений в составе активов и обязательств Общества в период с даты, имеющейся в распоряжении Оценщика отчетности до даты оценки (01.09.2021) не произошло.

Бухгалтерская отчетность ПАО «СПБ Биржа» приводится в Приложении к настоящему отчету.

6.3.1. Анализ отчета о финансовом положении

Табл. 5. Отчет о совокупном доходе.

		30 июня 2021 г.	
	Прим.	(неаудированный)	31 декабря 2020 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	26,011,138	11,089,421
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	10,983,052	5,741,677
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	1,191,448	750,848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		560	561
Нематериальные активы		602,723	584,987
Основные средства		101,003	105,729
Требования по текущему налогу на прибыль	14	34,411	20
Отложенные налоговые активы		33,980	31,334
Прочие активы	18	84,674	22,432
Активы всего		39,042,989	18,327,009
Капитал и обязательства			
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	19	33,532,819	14,717,730
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	500,175	131,805
Обязательство по текущему налогу на прибыль	14	32,385	23,263
Прочие обязательства	21	72,358	23,401
Итого обязательства		34,137,737	14,896,199
Капитал			
Уставный капитал	22	427,823	427,823
Собственные выкупленные акции	22		
Эмиссионный доход	22	1,266,954	1,266,954
Резерв переоценки	22	(10,396)	4,250
Нераспределенная прибыль	22	2,613,326	1,194,844
Прочие взносы акционеров	22	143,484	142,924
Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании		4,441,191	3,036,795
Неконтролирующие доли участия		464,061	394,015
Итого капитал и резервы		4,905,252	3,430,810
Капитал и обязательства всего		39,042,989	18,327,009

Источник информации: Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ» за 6 месяцев 2021 года

Согласно представленным по состоянию на 30.06.2021 валюта баланса возросла по сравнению со значением по состоянию на 31.12.2020 на 118% и составила 39 942 989 тыс. руб., основной причиной роста является рост денежных средств финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Активы

В структуре активов по состоянию на 30.06.2021 преобладают денежные средства (65%) и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (27%).

Денежные средства в свою очередь преимущественно представлены средствами на клиринговых счетах, а финансовые активы средствами, переданными по договорам РЕПО.

Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Группой при приобретении ценных бумаг по первой части соглашений РЕПО с обязательством обратного выкупа ценных бумаг продавцом в установленную дату в будущем.

Более подробная информация представлена в Разделе 16.2.3. настоящего Отчета.

Обязательства

В структуре обязательств по состоянию на 30.06.2021 преобладают финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (98%).

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости преимущественно представлены средствами участников клиринга (66%), брокерскими счетами клиентов и средствами, привлеченными у вышестоящих брокеров (15%), а также средствами, полученными по договорам РЕПО (8%).

Суммы участников клиринга представляют собой как индивидуальное, так и коллективное обеспечение, внесенные участниками для обеспечения выполнения ими своих обязательств по заключенным сделкам и для уплаты комиссионного сбора. Средства пяти крупнейших участников клиринга на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) составляют 19 377 220 тыс. руб. или 84% (на 31 декабря 2020 г. – 7 504 316 тыс. руб. или 77%) от общей суммы средств участников клиринга.

Брокерские счета клиентов Банка и суммы, привлеченные у брокеров более высокого уровня, представляют собой средства клиентов ПАО «Бест Эфортс Банк». По состоянию на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) средства пяти клиентов на брокерских счетах в ПАО «Бест Эфортс Банк» составляют 1 866 337 тыс. руб. или 70% (31 декабря 2020 г.: 1 608 313 тыс. руб. или 70%).

Средства, полученные по договорам РЕПО, номинированы в долларах США, рублях и евро, со сроками погашения 1-2 дня. Эффективные ставки по данным сделкам на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) составляли 0-9%, на 31 декабря 2020 г. – 0-9%. В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Группа предоставляет ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Обязательства по договорам РЕПО были выплачены при наступлении срока погашения после отчетной даты. Сумма выданных обеспечений на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) составляла 4 868 972 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 г. – 2 693 745 тыс. руб.). Обязательства по сделкам РЕПО были погашены в установленные сроки после отчетной даты.

6.3.2. Анализ отчета о совокупном доходе

Табл. 6. Отчет о совокупном доходе.

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированный)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированный)
Доходы по услугам и комиссиям	4	3,023,334	868,753
Процентные доходы	5	205,608	119,927
Чистые торговые и инвестиционные доходы	6	4,086	2,613
Чистые (расходы)/доходы от операций в иностранной валюте	7	(2,923)	20,002
Прочие операционные доходы	8	248,040	42,261
Итого операционные доходы		3,478,145	1,053,556
Прямые операционные расходы	9	(945,672)	(367,374)
Процентные расходы	10	(38,808)	(26,373)
Изменение резервов под обесценение финансовых активов	11	(5,128)	8,803
Итого операционные расходы за вычетом прямых операционных расходов, процентных расходов и изменения резервов под обесценение финансовых активов		2,488,537	668,612
Административные расходы	12	(560,516)	(237,228)
Прочие расходы	13	(33,483)	(2,026)
Прибыль до налогообложения		1,894,538	429,358
Расход по налогу на прибыль	14	(394,029)	(89,805)
Прибыль за период		1,500,509	339,553
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников материнской компании		1,421,441	301,777
неконтролирующую долю участия		79,068	37,776
Прибыль на акцию			
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров ПАО «СПБ Биржа», в расчете на одну обыкновенную акцию (в российских рублях)	22		
Базовая прибыль в расчете на одну акцию, руб.		12,46	3,05
Разводненная прибыль в расчете на одну акцию, руб.		12,46	2,83
Прочий совокупный расход, в т.ч.:		(19,828)	(1,827)
Расход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)		(19,828)	(1,827)
Итого совокупный доход		1,480,681	337,726
Приходящийся на:			
собственников материнской компании		1,406,785	300,430
неконтролирующую долю участия		73,896	37,296

Источник информации: Неаудированная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность ПАО «СПБ» за 6 месяцев 2021 года

Согласно представленным данным основным источником дохода Общества в анализируемом периоде является выручка от оказания услуг и комиссионные доходы.

В структуре выручки от оказания услуг и комиссионных доходов преобладают: услуги клирингового центра, услуги организации торгов на фондовом рынке и брокерские услуги.

Процентные доходы преимущественно представлены процентами к получению по договорам РЕПО.

Финансовым результатом деятельности Общества в 1 полугодии 2021 года является прибыль (1 421 441 руб.), значение которой в 4,4 раз выше значения аналогичного периода 2020 года.

6.3.3. Общие выводы по результатам финансового анализа

В ходе проведенного анализа, Оценщик сделал следующие выводы:

- по состоянию на 30.06.2021 валюта баланса возросла по сравнению со значением по состоянию на 31.12.2020 на 118% и составила 39 942 989 тыс. руб., основной причиной роста является рост денежных средств финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.
- в структуре активов по состоянию на 30.06.2021 преобладают денежные средства (65%) и финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (27%); денежные средства в свою очередь преимущественно представлены средствами на клиринговых счетах, а финансовые активы средствами, переданными по договорам РЕПО.
- в структуре обязательств по состоянию на 30.06.2021 преобладают финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (98%), которые преимущественно представлены средствами участников клиринга (66%), брокерскими счетами клиентов и средствами, привлеченными у вышестоящих брокеров (15%), а также средствами, полученными по договорам РЕПО (8%).
- основным источником дохода в анализируемом периоде является выручка от оказания услуг и комиссионные доходы, в ее структуре преобладают услуги клирингового центра, услуги организации торгов на фондовом рынке и брокерские услуги.
- финансовым результатом деятельности в 1 полугодии 2021 года является прибыль (1 421 441 руб.), значение которой в 4,4 раз выше значения аналогичного периода 2020 года.

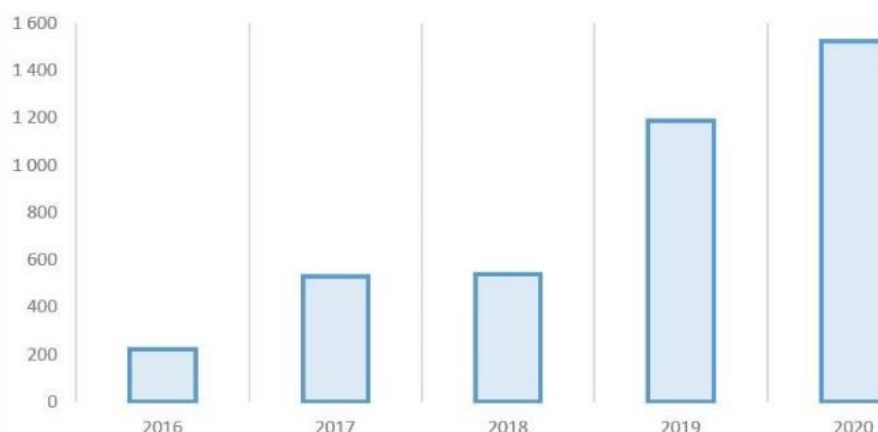
6.4. ОБЗОР КЛЮЧЕВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ БИЗНЕСА

6.4.1. Динамика ключевых показателей

ПАО «СПБ» является одной из первых биржевых площадок в России и главным конкурентом ПАО Московская биржа, ее ключевым направлением деятельности является проведение организованных торгов ценными бумагами и биржевыми товарами.

В июне 2021 г. количество эмитентов, допущенных к торгам на площадке ПАО «СПБ», достигло 1 851, включая акции, облигации и депозитарные расписки российских и зарубежных компаний. Иностранные инструменты в основном представлены акциями, входящими в индекс S&P 500, а также ценными бумагами европейских эмитентов.

Рис. 1. Количество ценных бумаг, доступных на торгах ПАО «СПБ» на конец 2020 г., шт.



Источник информации: <https://journal.open-broker.ru/radar/birzha-spb-mozhet-provesti-ipo-uzhe-v-2021-godu/>

На данный момент инвесторам доступны следующие группы торговых инструментов: иностранные ценные бумаги; еврооблигации; российские ценные бумаги; биржевые товары.

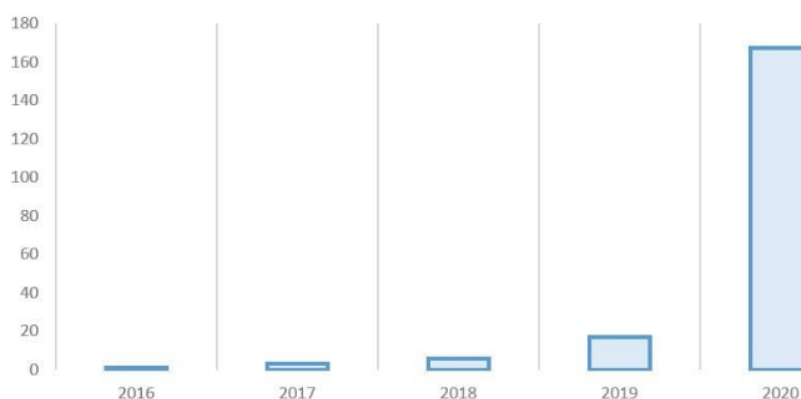
Санкт-Петербургская биржа предоставляет широкий спектр услуг, включая брокерские, информационные, репозитарные, а также обслуживание и ведение банковских счетов и прочие. Однако более 90% дохода бизнесу приносят услуги клирингового центра и организация торгов на фондовом рынке. Услуги клирингового центра предоставляются через

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ». Биржа взимает плату за допуск к клиринговому обслуживанию и осуществляет клиринговый сбор по тарифам.

Доходы от организации торгов на фондовом рынке включают фиксированную плату за предоставление допуска к участию в организованных торгах ценными бумагами, плату за предоставление выписок из реестров, а также сбор за заключение договоров участниками торгов.

По итогам 2020 г. объём торгов на «СПБ» в режиме основных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов вырос в десять раз по сравнению с 2019 г. и достиг 167,3 млрд долл.

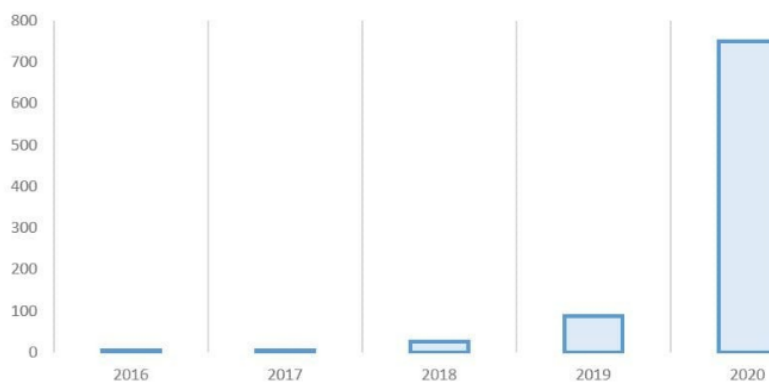
Рис. 2. Динамика объёма торгов в режиме основных торгов по годам, млрд долл.



Источник информации: <https://journal.open-broker.ru/radar/birzha-spb-mozhet-provesti-ipo-uzhe-v-2021-godu/>

В ноябре 2020 г. «СПБ» обновила рекорд по дневному обороту торгов, который превысил 2,2 млрд долл. Количество активных клиентов за 2020 г. выросло в семь раз и достигло 608,8 тыс.

Рис. 3. Количество активных клиентов, тыс.



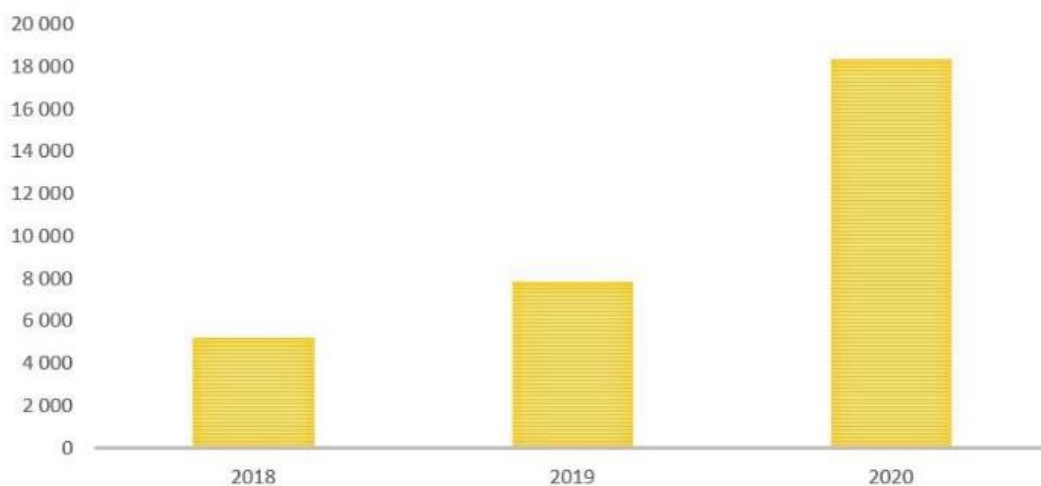
Источник информации: <https://journal.open-broker.ru/radar/birzha-spb-mozhet-provesti-ipo-uzhe-v-2021-godu/>

Несмотря на увеличение количества ценных бумаг, представленных на бирже, в основном инвесторы предпочитают торговлю бумагами крупных и популярных эмитентов. По итогам 2020 г. доля инструментов топ-20 по объёму торгов составила 61%, а доля топ-50 — 74%.

Рис. 4. Структура акций и депозитарных расписок по объёму торгов, %

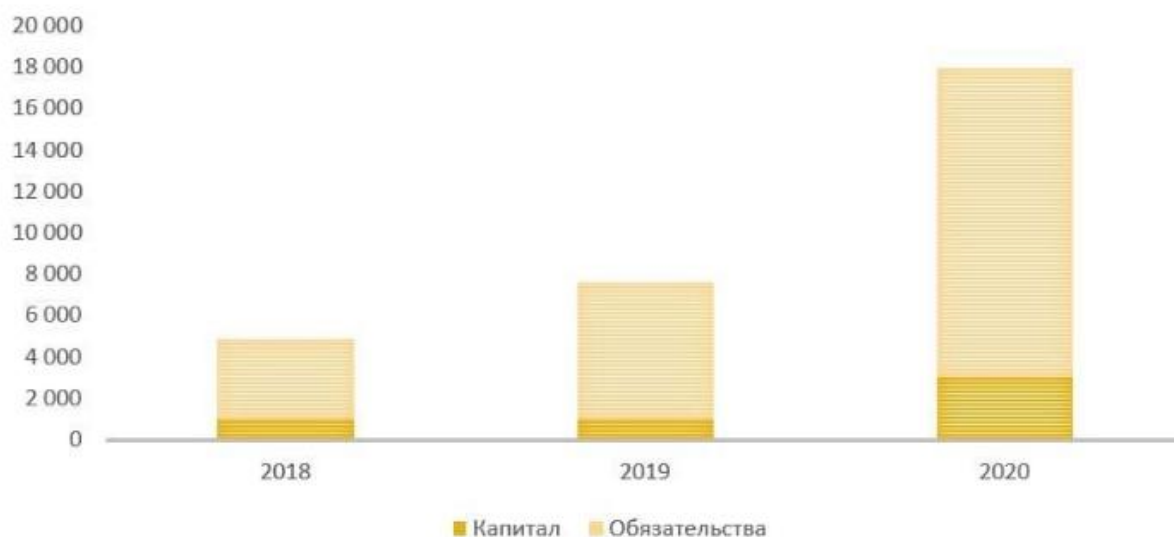
Источник информации: <https://journal.open-broker.ru/radar/birzha-spb-mozhet-provesti-ipo-uzhe-v-2021-godu/>

За 2020 г. активы «СПБ» увеличились в 2,3 раза — до 18 327 млн руб. Основная причина положительной динамики связана с ростом денежных средств и их эквивалентов практически в десять раз из-за резкого увеличения активных счетов и объёмов торговли.

Рис. 5. Активы, млн руб.

Источник информации: <https://journal.open-broker.ru/radar/birzha-spb-mozhet-provesti-ipo-uzhe-v-2021-godu/>

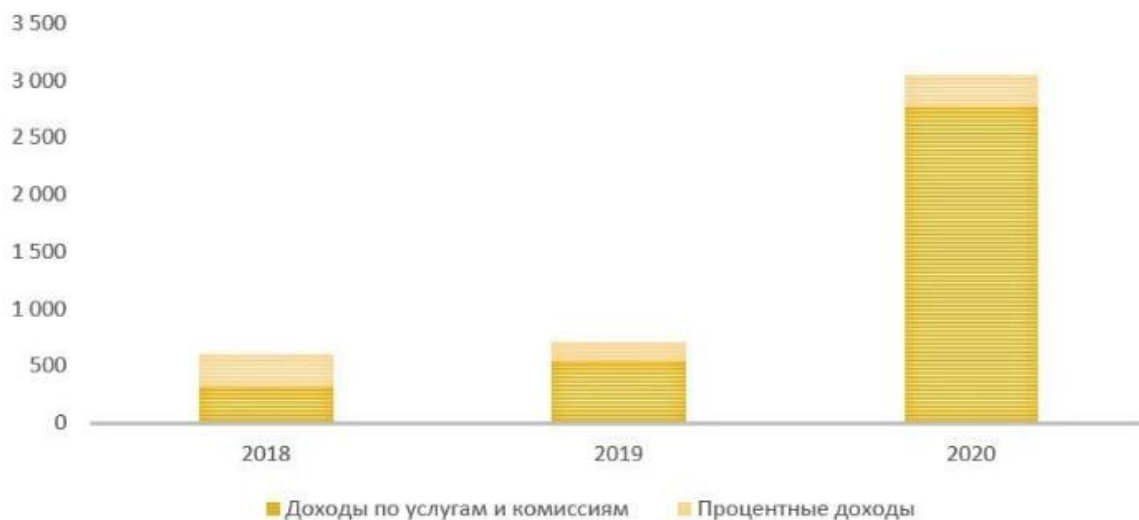
За 2020 г. капитал биржи вырос более чем в три раза — до 3,037 млрд руб. из-за увеличения эмиссионного дохода и нераспределённой прибыли. Обязательства выросли в 2,3 раза — до 14,9 млрд руб., что связано с ростом финансовых обязательств.

Рис. 6. Капитал и обязательства, млн руб.

Источник информации: <https://journal.open-broker.ru/radar/birzha-spb-mozhet-provesti-ipo-uzhe-v-2021-godu/>

Чистые операционные доходы бизнеса выросли в 6,5 раз — с 361 млн до 2,33 млрд руб. Это связано с увеличением доходов от услуг клирингового центра почти в восемь раз — до 1,76 млрд руб., благодаря беспрецедентному росту числа активных клиентов и торгового оборота биржи.

Рис. 7. Процентные доходы и доходы по услугам и комиссиям, млн руб.



Источник информации: <https://journal.open-broker.ru/radar/birzha-spb-mozhet-provesti-ipo-uzhe-v-2021-godu/>

В результате «СПБ» смогла выйти в прибыль после нескольких убыточных лет. Чистая прибыль по итогам 2020 г. составила 1,27 млрд руб. по сравнению с чистым убытком в 5,9 млн руб. в 2019 г.

Рис. 8. Чистая прибыль (убыток), млн руб.



Источник информации: <https://journal.open-broker.ru/radar/birzha-spb-mozhet-provesti-ipo-uzhe-v-2021-godu/>

6.4.2. Итоги 1 полугодия 2021 года ПАО «СПБ Биржа»³

Оборот торгов на "Санкт-Петербургской бирже" в июне 2021 года вырос на 40,7% и составил \$37,53 млрд по сравнению с \$26,67 млрд в мае текущего года. По сравнению с июнем 2020 года, когда оборот составлял \$14,64 млрд, показатель подскочил в 2,6 раза, следует из сообщения торговой площадки.

"Санкт-Петербургская биржа" вновь, как и в первые три месяца года, опередила "Московскую биржу" по ежемесячным оборотам торгов долевыми инструментами. Так, объем торгов акциями, депозитарными расписками и паями "Московской биржи" (МОЕХ: МОЕХ), согласно ее сообщению, составил 2,28 трлн рублей, или \$31,8 млрд по средневзвешенному

³ <http://www.finmarket.ru/news/5503876>

курсу Банка России за месяц (72,6 руб./доллар), что примерно на 18% меньше, чем у "Санкт-Петербургской биржи".

Среднедневной объем торгов "Санкт-Петербургской биржи" в июне увеличился на 27,9% по сравнению с маем и достиг \$1,71 млрд. Участниками торгов было заключено 33,59 млн сделок, в среднем в день заключалось 1,53 млн сделок.

Количество активных счетов инвесторов увеличилось на 11,3%, до 861,77 тыс. Число счетов с позициями по ценным бумагам выросло на 5,5%, составив 1,21 млн.

На конец июня на "Санкт-Петербургской бирже" было зарегистрировано 12,2 млн клиентских счетов, допущенных к торгам, что на 6,2% больше, чем месяцем ранее. Число уникальных клиентов выросло на 5,6% до 8,3 млн.

Сделки в июне заключались с 1,554 тыс. акциями и депозитарными расписками иностранных эмитентов, а также с 32 еврооблигациями (объем торгов этими инструментами за месяц составил \$3,9 млн).

Среди участников торгов по итогам июня в пятерку лидеров по объему торгов вошли Тинькофф банк, ВТБ (МОЕХ: VTBR), Альфа-банк, БКС и "Финам".

"Санкт-Петербургская биржа" является площадкой по организации торгов иностранными ценными бумагами в России. Старт торгов состоялся в ноябре 2014 года. Сделки заключаются в рамках российского правового поля, расчеты происходят в долларах США. На площадке торгуется свыше 1,6 тыс. инструментов: акции, депозитарные расписки и еврооблигации.

6.4.3. IPO компании и перспективы

Выход Санкт-Петербургской биржи выйти на IPO как можно скорее выглядит разумно. Сегодня фондовый рынок в России находится на пике своей популярности. В 2021 г. количество уникальных инвесторов достигло рекордных 15% от экономически активного населения страны. Только за первые три месяца 2021 г. количество клиентов на брокерском обслуживании выросло на 22% по сравнению с IV кварталом 2020 г. и в 2,5 раза по сравнению с I кварталом 2020 г.

Операционные и финансовые показатели ПАО «Санкт-Петербургская биржа» также свидетельствуют о беспрецедентном спросе на её услуги по итогам 2020 г. У компании есть все шансы на успешный листинг и высокую рыночную оценку. При этом с начала 2020 г. акции ПАО «Московская биржа», главного конкурента «СПБ», выросли более чем на 60%.

Однако есть основания полагать, что основной прирост клиентов на фондовый рынок уже случился, а значит, в ближайшем будущем возможно замедление динамики открытия брокерских счетов.

Кроме того, как видно из финансовой отчетности, результаты бизнеса нестабильны. За три последних года лишь в 2020 г. «СПБ» получила чистую прибыль, а по итогам 2018–2019 гг. фиксировала чистый убыток.

Таким образом, рыночная оценка ПАО «Санкт-Петербургская биржа» во многом будет зависеть от конъюнктуры в отрасли на момент выхода компании на IPO.

7. АНАЛИЗ РЫНКА И МЕСТОПОЛОЖЕНИЯ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

Макроэкономический анализ проводится Оценщиком с целью определить инвестиционную привлекательность страны, что важно и для прогнозирования, и для определения риска инвестиций. Основным ретроспективным показателем развития экономики страны является динамика валового внутреннего продукта (ВВП); также во внимание принимаются уровень инфляции, валютный курс, процентные ставки и др.

7.1. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

7.1.1. Основные показатели развития экономики⁴

В августе ВВП, по оценке, оставался выше допандемического уровня (+0,4% к 4 кв. 2019 г. с исключением сезонности). В годовом выражении прирост ВВП, по оценке, в августе составил 3,7% г/г (к июлю 2019 г.: +0,1%), по итогам января–августа – 4,7% г/г (+1,0% к 8 месяцам 2019 года). 2. В промышленном производстве, строительной и транспортной отраслях продолжилась тенденция к стабилизации, наметившаяся в июле (в среднем -0,9% м/м SA после -1,8% м/м SA в июле и +3,7% м/м SA в июне). При этом выпуск указанных отраслей по-прежнему уверенно превышает допандемические уровни (+3,6% августе). 3. В августе отрицательный вклад в рост экономики внесло сельское хозяйство: падение выпуска отрасли в годовом выражении составило -10,1% г/г (к уровню 2-летней давности: -6,3%, к допандемическому уровню: - 8,6%). На показателях сельского хозяйства отрицательно сказываются более слабые результаты уборочной кампании текущего года. По данным Росстата, показатели сбора зерновых и зернобобовых культур по состоянию на 1 сентября (охватывают все категории хозяйств) были на -9,6% ниже аналогичного периода прошлого года, по картофелю на -6,0%, по овощам на -5,0%. По данным Минсельхоза России (охватывают только сельхозорганизации), по состоянию на 30 сентября показатели сбора зерновых и зернобобовых культур были на -13,6% ниже уровня прошлого года. 4. На потребительском рынке суммарный оборот розничной торговли, общественного питания и платных услуг сохранялся выше допандемического уровня (в августе +0,1%, как и в июле), в том числе с учетом уточнения вверх с апреля 2021 г. данных по показателям, характеризующим потребительский спрос². Вместе с тем, по данным Сбериндекса, рост потребительского спроса в августе ускорился до 15,8% г/г после +10,5% в июле (в номинальном выражении), в период с 1 по 26 сентября – до 17,4% г/г. Увеличение потребительской активности в августе–сентябре фиксируется и по данным контрольно-кассовой техники. Поддержку потребительскому спросу в последние два месяца оказывают августовская выплата на детей школьного возраста и сентябрьская выплата пенсионерам и военнослужащим. 5. В августе продолжилось снижение уровня безработицы (по методологии МОТ): до 4,4% от рабочей силы (4,5% в июле, 4,3% в августе 1 Начиная с апреля 2021 года на годовую динамику основных макроэкономических показателей оказывает влияние низкая база соответствующих месяцев прошлого года, сформированная влиянием карантинных ограничений. В этой связи годовая динамика в настоящее время непоказательна, поэтому для оценки восстановления экономики также используется сопоставление с 4кв19 с исключением сезонности (далее – допандемический уровень). 2 Данные уточнены Росстатом по итогам ежеквартальных обследований малых предприятий и организаций, средняя численность работников которых не превышает 15 человек, не относящихся к субъектам малого предпринимательства. Кроме того, учтены изменения, внесенные респондентами в ранее предоставленные оперативные данные. 1 октября 2021 г. 2 2019 года). Численность занятых в августе оставалась чуть ниже уровня аналогичного месяца 2019 г.: 72,3 млн чел. по сравнению с 72,5 млн человек (август 2020 г.: 70,5 млн человек). Улучшение ситуации на рынке труда сопровождается ростом реальных заработных плат: 2,2% г/г в июле (к июлю 2019 г. +5,2%). 6. Инвестиции в основной капитал (по полному кругу организаций) по итогам 2 кв. 2021 г. выросли на 11,0% г/г, ко 2 кв. 2019 г. рост составил 5,1%. Поддержку инвестициям оказывал как активный рост сальдированного финансового результата

⁴

https://www.economy.gov.ru/material/directions/makroec/ekonomicheskie_obzory/kartina_delovoy_aktivnosti_za_noyabr_2020_goda.html

организаций (в 1 полугодии 2021 г. на 44,3% к аналогичному периоду 2019 г., к 1 полугодию 2020 г. рост в 2,6 раза), так и расширение корпоративного кредитования. 7. В то время как внутренний спрос остается драйвером восстановления экономики, чистый экспорт в настоящее время, по оценке, вносит отрицательный вклад в ВВП. Основная причина – более быстрое наращивание физических объемов товарного импорта по сравнению с экспортом. Восстановление физических объемов нефтегазового экспорта сдерживается действующими соглашениями в рамках сделки ОПЕК+. Вместе с тем несырьевой неэнергетический экспорт показывает уверенный рост. Одновременно существенный рост мировых цен на ключевые товары российского экспорта с начала года (как топливно-энергетические, так и прочие), наряду с сокращением отрицательного сальдо баланса услуг в условиях сохранения ограничений на международные поездки, привели к расширению положительного сальдо счета текущих операций (69,7 млрд долл. США в январе–августе 2021 г. по сравнению с 25,3 млрд долл. США в аналогичном периоде 2020 г. и 49,3 млрд долл. США в аналогичном периоде 2019 года). 8. Поддержку экономическому росту по-прежнему оказывает динамика кредитования. Кредит экономике в августе вырос на 13,7% г/г3 (июль: 13,8% г/г, 2 кв. 2021 г.: 12,5%). Продолжается рост корпоративного (9,6% г/г в августе, 9,8% г/г в июле, 8,9% г/г во 2 кв. 2021 г.) и ипотечного кредитования (27,7% г/г в августе, 28,6% г/г в июле и 27,2% г/г во 2 кв. 2021 г.). Потребительское кредитование в августе выросло на 16,9% г/г (на 16,2% г/г в июле, 13,7% г/г во 2 кв. 2021 года). 9. Расходы бюджетной системы остаются выше аналогичных месяцев предыдущего года (на 9,7% г/г, или +2,5 трлн рублей в январе–августе 2021 года). Одновременно в условиях восстановления экономики растут и доходы бюджетной системы: за январь–август они увеличились на 26,8% (или на +6,3 трлн рублей) по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в том числе ненефтегазовые – на 21,2% (+4,3 трлн рублей).

Табл. 7. Показатели деловой активности

в % к соотв. периоду предыдущего года	авг.21	авг.21 / авг. 19	июл.21	июл.21 / июл.19	Iкв21	июн.21	май.21	апр.21	Iкв21	март.21	фев.21	январ.21	2020	2019
ВВП*	3,7	0,1	4,9*	0,6	10,5	8,9*	11,6*	11,2*	-0,7	1,2*	-2,0*	-1,6*	-3,0	2,0
Сельское хозяйство	-10,1	-6,3	0,9	5,1	0,0	0,1	0,1	-0,1	0,4	0,1	0,6	0,7	1,5	4,3
Строительство	6,2	6,5	9,3	8,9	5,8	15,7	7,7	6,9	0,2	0,4	0,0	0,1	0,1	2,1
Розничная торговля	5,3	4,6	5,1	4,6	23,6	11,0	27,3	35,2	-1,4	-3,2	-1,2	0,5	-3,2	1,9
Платные услуги населению	15,1	-0,8	23,4	-2,0	52,4	42,2	58,5	58,2	-3,2	4,8	-5,4	-8,9	-14,8	0,6
Общественное питание	18,2	-3,3	31,1	-5,2	102,4	76,1	118,3	119,0	-5,0	3,5	-8,1	-9,8	-22,6	4,9
Грузооборот транспорта	5,9	1,2	9,3	0,8	10,1	13,1	11,3	6,2	0,5	4,1	-0,6	-2,2	-4,9	0,7
Инвестиции в основной капитал					11,0				2,0				-1,4	2,1
Промышленное производство	4,7	0,5	7,2	1,1	9,7	10,2	11,9	7,2	-1,3	1,6	-3,6	-2,2	-2,1	3,4
Добыча полезных ископаемых	6,4	-4,8	12,0	-3,6	7,6	13,7	12,1	-1,8	-7,0	-4,6	-9,2	-7,4	-6,6	3,4
Обрабатывающие производства	3,1	3,9	3,7	3,9	11,1	7,6	11,8	14,3	0,9	4,6	-1,9	-0,3	1,4	3,6
Реальная заработная плата в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	2,2	5,2	5,5	4,9	3,3	7,8	1,6	1,8	2,0	0,1	3,8	4,8
в % к предыдущему периоду (SA)	-	-	-0,1	-	0,5	1,2	-0,7	0,0	-0,5	0,4	0,9	-4,8	-	-
Номинальная заработная плата в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	8,8	15,8	11,8	11,7	9,5	13,8	7,2	7,7	7,8	5,3	7,3	9,5
в % к предыдущему периоду (SA)	-	-	0,2	-	2,2	1,6	0,1	0,7	1,0	0,7	1,4	-3,9	-	-
Реальные денежные доходы в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	-	-	7,7	-	-	-	-3,3	-	-	-	-2,4	1,7
Реальные располагаемые денежные доходы в % к соотв. периоду предыдущего года	-	-	-	-	6,8	-	-	-	-3,7	-	-	-	-2,8	1,0
Численность рабочей силы в % к соотв. периоду предыдущего года	0,4	-	0,7	-	0,9	0,9	1,0	0,8	0,4	0,2	0,7	0,3	-0,6	-1,0
млн чел.	75,6	-	75,5	-	75,3	75,3	75,3	75,1	75,0	75,0	75,0	75,0	74,9	75,4
млн чел. (SA)	75,2	0,0	75,3	-0,1	75,5	75,4	75,5	75,4	75,5	75,4	75,6	75,6	-	-

в % к соотв. периоду предыдущего года	авг.21	авг.21 / авг. 19	июл.21	июл.21 / июл.19	Икв21	июн.21	май.21	апр.21	Икв21	март.21	фев.21	январ.21	2020	2019
Численность занятых														
в % к соотв. периоду предыдущего года	2,5	-	2,6	-	2,0	2,4	2,3	1,4	-0,6	-0,6	-0,5	-0,9	-1,9	-0,8
млн чел.	72,3	-	72,0	-	71,5	71,7	71,6	71,2	70,8	71,0	70,8	70,7	70,6	71,9
млн чел. (SA)	71,8	-0,1	71,8	-0,3	71,7	71,7	71,7	71,5	71,4	71,4	71,5	71,4	-	-
Численность безработных														
в % к соотв. периоду предыдущего года	-30,2	-	-27,5	-	-16,7	-22,3	-18,3	-9,1	21,4	16,4	23,9	24,0	24,7	-5,3
млн чел.	3,4	-	3,4	-	3,7	3,6	3,7	3,9	4,2	4,1	4,2	4,3	4,3	3,5
млн чел. (SA)	3,5	2,9	3,5	2,9	3,8	3,7	3,8	3,9	4,1	4,0	4,1	4,2	-	-
Уровень занятости														
в % к населению в возрасте 15 лет и старше (SA)	59,4	-	59,4	-	59,3	59,4	59,3	59,1	58,9	59,0	58,9	58,8	-	-
Уровень безработицы														
в % к рабочей силе	4,4	-	4,5	-	4,9	4,8	4,9	5,2	5,6	5,4	5,7	5,8	5,8	4,6
SA	4,6	-	4,7	-	5,0	4,9	5,0	5,1	5,5	5,3	5,5	5,6	-	-

Источник: Росстат, расчеты Минэкономразвития России
*Оценка Минэкономразвития России.

7.1.2. Прогноз развития экономики РФ⁵

Минэкономразвития России разработало сценарные условия, основные параметры прогноза социально-экономического развития Российской Федерации и прогнозируемые изменения цен (тарифов) на товары, услуги хозяйствующих субъектов, осуществляющих регулируемые виды деятельности в инфраструктурном секторе, на 2022 год и на плановый период 2023 и 2024 годов (далее – сценарные условия, прогноз).

С момента подготовки Прогноза социально-экономического развития Российской Федерации в сентябре 2020 года наблюдается улучшение как внешних, так и внутренних условий развития российской экономики. Вместе с тем экономические последствия распространения новой коронавирусной инфекции в России и в мире до конца не преодолены – более того, в значительном числе стран вновь введены либо продлены карантинные ограничения, направленные на борьбу с ростом заболеваемости. В связи с этим сохраняется повышенная неопределенность траектории экономического развития как на кратко-, так и на среднесрочном горизонте, которая будет определяться не только экономическими, но и эпидемиологическими факторами.

Сценарные условия разработаны в двух вариантах – базовом и консервативном. Базовый вариант описывает наиболее вероятный сценарий развития российской экономики с учетом ожидаемых внешних условий и принимаемых мер экономической политики, включая реализацию Общенационального плана действий, обеспечивающих восстановление занятости и доходов населения, рост экономики и долгосрочные структурные изменения в экономике. Консервативный вариант основан на предпосылке о более затяжном восстановлении мировой экономики и структурном замедлении темпов ее роста в среднесрочной перспективе из-за последствий распространения новой коронавирусной инфекции.

Общая характеристика прогноза социально-экономического развития

Ситуация в мировой экономике в течение 2020 г. складывалась лучше, чем ожидалось международными организациями и экспертным сообществом. Снижение мирового ВВП составило -3,3% по итогам прошлого года и оказалось выше оценок Международного валютного фонда (октябрь: -4,4%). ВВП США в 2020 г. снизился на -3,5% (прогноз МВФ от октября: -4,3%), Японии – на -4,8% (-5,3%), еврозоны – на -6,6% (-8,3%). Китай оказался единственной крупной страной с положительным темпом роста ВВП в 2020 г. (2,3%, прогноз МВФ: 1,9%).

Вместе с тем новая коронавирусная инфекция продолжила распространяться во второй половине 2020 года. Новые «волны» заболеваемости вынудили многие правительства сохранить или вновь ввести карантинные меры, вплоть до «локдаунов», которые сохраняются и в настоящее время. Введение (продление) карантинных ограничений оказывает сдерживающее влияние на восстановление экономики.

В то же время в крупнейших странах сохраняется поддержка со стороны как бюджетной, так и денежно-кредитной политики. Кроме того, как и ожидалось, меры по борьбе с пандемией приобрели более точечный и целенаправленный характер. Произошедшая адаптация бизнеса и населения к карантинным ограничениям, а также

⁵ https://www.economy.gov.ru/material/file/eb793522a934fad1e8c34b61fa0bba70/scenarnye_usloviya_2022.pdf

набирающая обороты вакцинация позволяют рассчитывать на дальнейшее постепенное восстановление экономической активности в течение 2021 года. Вместе с тем восстановление будет носить неоднородный характер по странам: более активный рост ожидается в США и Китае, в то время как в европейских странах экономическая активность достигнет докризисных показателей не ранее 2022 года.

В среднесрочной перспективе пандемия новой коронавирусной инфекции и обусловленный ею экономический спад окажут длительное негативное воздействие на экономическую активность в мире. С высокой вероятностью она усугубит замедление темпов роста мировой экономики, которое прогнозировалось на текущее десятилетие еще до пандемии в связи с негативными демографическими тенденциями в развитых странах, растущим неравенством и недоинвестированием. В результате по-прежнему ожидается замедление темпов роста мировой экономики до уровня около 2,5%–3,0% в среднесрочной перспективе под воздействием накопленных структурных дисбалансов (в том числе, по мере сворачивания экстренных мер экономического стимулирования и «охлаждения» финансовых рынков).

Цена нефти

В сценарные условия заложена предпосылка об окончании сделки ОПЕК+ в мае 2022 г. в соответствии с согласованными параметрами. По мере запланированного наращивания добычи в рамках сделки ОПЕК+, а также ожидаемой коррекции на финансовых и сырьевых рынках среднегодовая цена на нефть марки «Юралс» снизится – до 56,2 долл. США за баррель в 2022 г. и 54–55 долл. США за баррель в среднесрочной перспективе.

Валютный курс

В начале 2021 г., несмотря на рост цен на сырьевых рынках, наблюдалось ослабление рубля до уровней около 75–77 руб. за долл. США. Вместе с тем поддержку валютному курсу оказывает сохранение положительного сальдо счета текущих операций платежного баланса, которое, по оценке, в текущем году возрастет почти вдвое (до уровня около 4% ВВП с 2,2% ВВП в 2020 году). По мере нормализации настроений на финансовых рынках ожидается возвращение валютного курса в диапазон 71–72 рубля за долл. США в конце текущего года. Среднегодовой курс российской валюты в 2021 г. прогнозируется на уровне 73,3 рублей за долл. США, в 2022 г. – 71,8 рублей за долл. США. В среднесрочной перспективе курс рубля в рамках базового варианта ожидается на уровне 72–74 рублей за доллар США.

Инфляция

С учетом принятых Правительством Российской Федерации мер по стабилизации цен на социально значимые продовольственные товары ожидается снижение инфляции в годовом выражении до 4,3% г/г на конец текущего года. В среднесрочной перспективе инфляция ожидается вблизи целевого уровня в 4%.

Экономическая активность

Прогноз ВВП на 2021 г. скорректирован до 2,9% (с 3,3% ранее) с учетом повышения базы 2020 года (-3,0% против -3,9%, ожидавшихся в сентябре) и более плавного наращивания добычи в рамках сделки ОПЕК+ по сравнению с параметрами, согласованными в апреле прошлого года.

Основной вклад в рост ВВП внесет восстановительный рост потребления товаров и услуг (+5,1% и +11,3% соответственно после снижения на -4,1% и -17,3% в 2020 году). Инвестиции в основной капитал увеличатся на 3,3% (после снижения на -1,4% в 2020 году). Чистый экспорт внесет отрицательный вклад в ВВП с учетом опережающего восстановления импорта в текущем году, а также сохранения экспорта нефти и нефтепродуктов на пониженном уровне.

При этом в сценарных условиях, как и в сентябрьском прогнозе, по-прежнему предполагается выход экономики к концу 2021 г. на траекторию устойчивого роста, соответствующему достижению национальных целей развития Российской Федерации.

Кроме того, в сценарные условия заложено выполнение в полном объеме мероприятий, предусмотренных Общенациональным планом.

Рост ВВП в 2022 г. (3,2%) предполагает окончание сделки ОПЕК+ в соответствии с согласованными параметрами. В среднесрочной перспективе рост ВВП продолжится темпом около 3% с учетом реализации структурных мер макроэкономической политики, в том числе, в части запуска нового инвестиционного цикла.

Рынок труда и доходы населения

В 2021 году ожидается снижение уровня безработицы до 5,2% в среднем за год, при этом к концу года безработица опустится до уровня менее 5%. Кроме того, ожидается опережающий рост численности занятых за счет восстановления уровня участия в рабочей силе.

В условиях восстановления рынка труда реальные заработные платы в 2021 г. продолжат рост (+2,0%). При этом ожидается активный компенсационный рост реальных располагаемых денежных доходов населения (+3,0% после падения на -3,5% в 2020 году), главным образом за счет доходов от предпринимательской деятельности, доходов от собственности и «прочих» доходов, которые продемонстрировали существенный спад в 2020 году.

В среднесрочной перспективе как реальные заработные платы, так и реальные располагаемые доходы продолжат устойчиво расти темпом около 2,5%, что в целом соответствует прогнозной динамике производительности труда.

Регулируемые цены и тарифы в сфере газоснабжения

Параметры индексации оптовых цен на газ для всех категорий потребителей, включая население, в 2021 году будут сохранены на ранее принятом уровне – 3,0% ежегодно. В 2022–2024 годах ежегодный рост указанных цен также не превысит 3 процентов.

Индексация тарифов на транспортировку газа по магистральным и газораспределительным сетям в целом по стране будет осуществляться темпами не выше инфляции.

В то же время уровень индексации тарифов по газораспределительным сетям в отношении отдельных регионов и газораспределительных организаций будет определяться с учетом необходимости реализации экономически обоснованных программ газификации и устанавливаемой регионами специальной надбавки к тарифам на транспортировку газа по газораспределительным сетям.

Цены и тарифы в электроэнергетике

Рост регулируемых тарифов сетевых организаций для потребителей, кроме населения, в среднем по стране в период 2022–2024 годах составит не более 3,0% ежегодно, что соответствует ранее принятым параметрам.

В целях снижения объема перекрестного субсидирования в электросетевом комплексе размер индексации тарифов на передачу электрической энергии населению в среднем по Российской Федерации сохранится на уровне 5,0% ежегодно. Такими же темпами будут расти и регулируемые тарифы на электроэнергию для населения.

Индексация тарифов на услуги по передаче электрической энергии по сетям Единой национальной (общероссийской) электрической сети осуществляется с учетом поэтапного доведения мощности потребителей, подключенных к сетям ЕНЭС, учитываемой при расчете тарифов, до фактического значения.

Цены и тарифы в сферах теплоснабжения, водоснабжения и водоотведения

Рост тарифов на услуги теплоснабжения, водоснабжения и водоотведения, как и индекс изменения платы граждан за коммунальные услуги в целом, в 2022–2024 годах в среднем по России не превысит 4,0%, что соответствует целевой инфляции.

При этом, как предусмотрено законодательством, по отдельным муниципальным образованиям размер индексации может превысить установленный индекс по субъекту Российской Федерации более чем на величину предельного отклонения в связи с реализацией мероприятий, включенных в программы комплексного развития систем коммунальной инфраструктуры муниципального образования, инвестиционных программ

регулируемых организаций, установлением нормативов потребления коммунальных услуг, соблюдением долгосрочных тарифов в рамках концессионных соглашений, а также отнесением муниципального образования к ценовой зоне теплоснабжения и переходом к модели предельного ценообразования на тепловую энергию (т.н. «альтернативная котельная»).

Тарифы на железнодорожные перевозки

В прогнозный период индексация тарифов на грузовые железнодорожные перевозки и услуги инфраструктуры железнодорожного транспорта общего пользования будет осуществляться в соответствии с порядком, определенным распоряжением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2017 г. № 2991-р. С учетом этого в 2022 г. индексация составит 4,0%, в 2023 г. – 4,2%, в 2024 г – 3,9%.

Индексация тарифов на пассажирские перевозки в дальнем следовании в регулируемом сегменте (перевозки в плацкартных и общих вагонах) будет соответствовать темпам изменения тарифов на грузовые перевозки в связи с тем, что основной составляющей расходов для пассажирских перевозчиков является плата за пользование инфраструктурой железнодорожного транспорта, которая индексируется в соответствии с параметрами роста тарифов на грузовые перевозки.

Табл. 8. Основные показатели прогноза социально-экономического развития Российской Федерации

	вариант	2020	2021	2022	2023	2024
		отчет	прогноз			
1. Внешние и сопряженные с ними условия						
Цены на нефть Urals (мировые), долл. / барр.	Базовый	41,4	60,3	56,2	54,8	54,2
	Консервативный		58,6	52,7	50,9	48,9
Добыча нефти, млн. тонн	Базовый	512,1	512,4	549,8	560,0	560,0
	Консервативный		512,4	545,8	556,0	556,0
Добыча газа, млрд. куб. м	Базовый	694,3	698,3	770,1	801,7	826,2
	Консервативный		698,3	743,1	773,1	795,1
Цены на газ (среднеконтрактные, включая страны СНГ), долл./тыс. куб. м	Базовый	126,7	188,6	178,6	171,5	167,3
	Консервативный		184,6	167,1	159,6	151,3
Цены на газ (дальнее зарубежье), долл./тыс. куб. м	Базовый	131,6	200,7	188,3	179,9	175,2
	Консервативный		196,4	176,5	167,7	158,6
Экспорт нефти, млн. тонн	Базовый	238,6	229,3	257,0	266,2	265,2
	Консервативный		229,3	258,0	268,2	268,2
Экспорт природного газа, млрд. куб. м	Базовый	199,2	206,2	238,4	240,5	250,5
	Консервативный		206,2	231,9	234,0	244,0
Экспорт СПГ, млн. тонн	Базовый	30,3	29,9	29,9	42,3	52,0
	Консервативный		29,9	29,9	36,0	44,0
Экспорт нефтепродуктов, млн. тонн	Базовый	141,8	141,0	140,5	140,0	139,0
	Консервативный		141,0	140,0	139,5	138,5
Курс евро (среднегодовой), долларов США за евро	Базовый	1,14	1,20	1,23	1,24	1,25
	Консервативный		1,20	1,21	1,22	1,23
Курс доллара среднегодовой, рублей за доллар США	Базовый	71,9	73,3	71,8	72,6	73,6
	Консервативный		73,7	73,2	74,6	76,1
2. Внутренние условия						
Инфляция (ИПЦ), прирост цен на конец периода, % к декабрю	Базовый	4,9	4,3	4,0	4,0	4,0
	Консервативный		4,7	3,7	4,0	4,0
в среднем за год	Базовый	3,4	5,2	3,8	4,0	4,0
	Консервативный		5,4	3,9	4,0	4,0
Курс доллара (среднегодовой), рублей за доллар США	Базовый	71,9	73,3	71,8	72,6	73,6
	Консервативный		73,7	73,2	74,6	76,1
темп роста ВВП, %	Базовый	-3,0	2,9	3,2	3,0	3,0
	Консервативный		2,7	2,8	2,5	2,5
дефлятор ВВП, %	Базовый	0,9	8,5	2,8	3,9	4,2
	Консервативный		8,5	2,2	3,5	3,7
Промышленность, %	Базовый	-2,6	2,0	3,4	2,9	2,8
	Консервативный		1,9	3,0	2,3	2,3
Инвестиции в основной капитал, %	Базовый	-1,4	3,3	5,3	5,1	5,3
	Консервативный		3,1	4,1	4,0	4,2
Объем платных услуг населению, %	Базовый	-17,3	11,3	4,8	3,0	3,0
	Консервативный		10,4	4,2	2,8	2,8
Оборот розничной торговли, %	Базовый	-4,1	5,1	2,9	2,8	2,8
	Консервативный		4,6	2,4	2,3	2,3
Реальные располагаемые доходы населения, %	Базовый	-3,5	3,0	2,4	2,5	2,5
	Консервативный		2,3	1,9	2,0	2,0
Реальная заработная плата, %	Базовый	2,5	2,0	2,3	2,5	2,5
	Консервативный		1,7	2,0	2,2	2,2
Производительность труда, %	Базовый	-1,2	1,5	2,7	2,7	2,7
	Консервативный		1,5	2,2	2,2	2,2
Фонд заработной платы работников организаций, млрд. руб.	Базовый	26626,4	28836,8	30786,6	32917,2	35203,7
	Консервативный		28 746,5	30 632,3	32 615,4	34 787,0

Фонд заработной платы работников организаций, % г/г	Базовый	5,2	8,3	6,8	6,9	6,9
	Консервативный		8,0	6,6	6,5	6,7
3. Демографическая ситуация в среднем за год, млн. чел.						
Численность населения*	Базовый	146,5	145,9	145,4	145,0	144,7
	Консервативный		145,9	145,4	145,0	144,7
Численность населения трудоспособного возраста**	Базовый	82,3	82,5	82,7	83,0	83,5
	Консервативный		82,5	82,7	83,0	83,5
Численность населения старше трудоспособного возраста**	Базовый	36,8	36,1	35,6	35,0	34,4
	Консервативный		36,1	35,6	35,0	34,4

Источник: Росстат, ФТС России, расчеты Минэкономразвития России

7.2. ОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ РЫНКА

Отраслевой анализ позволяет Оценщику определить степень инвестиционной привлекательности отрасли, к которой принадлежит Предприятие. В числе исследуемых факторов находятся: структура отрасли, конкуренция, уровень и состав издержек, трудовые отношения, продолжительность производственного цикла, законодательное регулирование отрасли, производственный потенциал, планируемые капиталовложения в отрасль, рентабельность, уровень неплатежей.

Основным видом деятельности ПАО «СПБ Биржа» является деятельность по организации торговли на финансовых рынках.

7.2.1. Текущая ситуация на фондовых рынках⁶

Российский и американский рынки в первом полугодии 2021-го снова переписали исторические максимумы, а индекс S&P 500 взял новую высоту 1 июля.

Американские индексы в 1 полугодии 2021 снова переписали исторические максимумы.

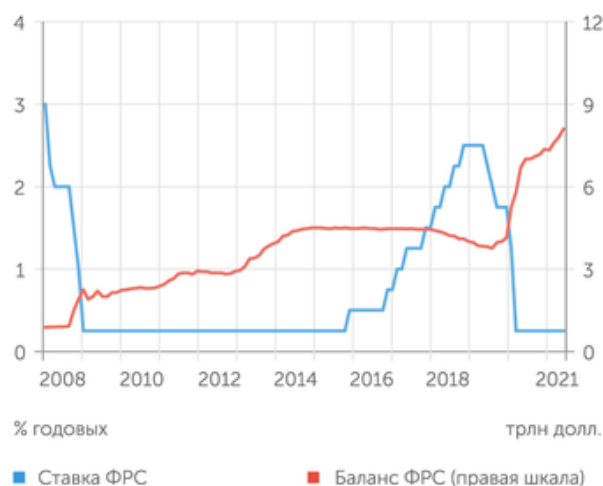
Рис. 9. Динамика американских индексов.



Источник информации: *finam.ru*

Основная причина давно известна: беспрецедентно мягкая денежно-кредитная политика Федеральной резервной системы (ФРС) США — с начала пандемии коронавируса ФРС не только уронила ставки почти до нуля, но и увеличила свой баланс более чем до восьми триллионов долларов, то есть вдвое за год. Такого не было даже после кризиса 2008-го.

⁶ <https://expert.ru/expert/2021/28/otdokhnuli-v-realnosti/>

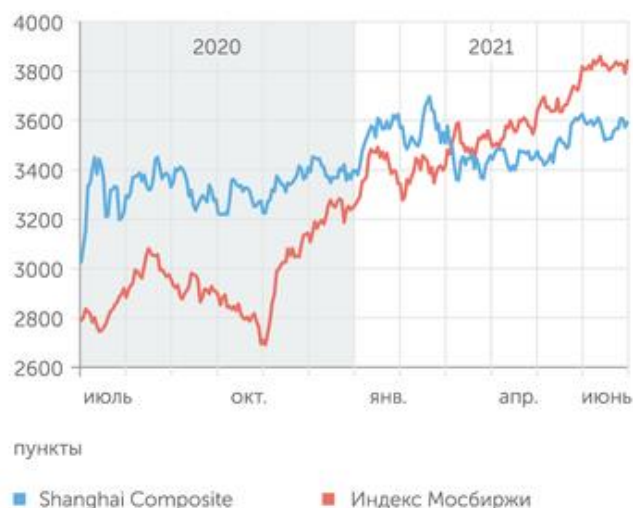
Рис. 10. Динамика ставки ФРС.

Источник информации: *finam.ru*

Дополнительные четыре триллиона долларов поддерживают фондовый рынок сразу по нескольким каналам. Во-первых, напрямую: граждане США, получившие денежную помощь во время пандемии, открывали брокерские счета и активно осваивали трейдинг. Во-вторых, через банки и финансовые институты, по которым проходила эта помощь, а также те, которые могут продать ФРС свои активы. И в-третьих, через финансы компаний, которые тоже выигрывают от этого праздника жизни и могут кредитоваться по низким ставкам. Неудивительно, что объем сделок private equity во всем мире в первом полугодии 2020-го превысил 500 млрд долларов — это рекорд за сорок лет.

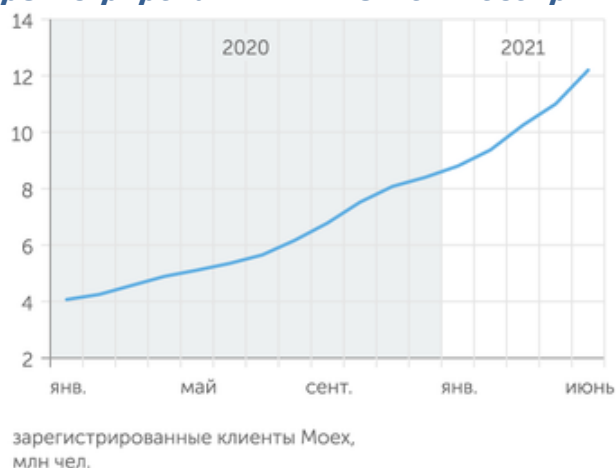
На новых максимумах и Мосбиржа

Российский рынок оказался поддержан оптимизмом американского, растущими нефтью и металлами, а также притоком частных инвесторов: к лету их на Мосбирже оказалось 12,2 млн человек, хотя еще в конце 2020-го было всего 8,8 млн.

Рис. 11. Динамика индекса Мосбиржи и Шанхайской биржи.

Источник информации: *finam.ru*

Сама Мосбиржа ждет 15 млн частных инвесторов к концу года, и это вполне реальная цифра — даже с учетом того, что депозитные ставки уже развернулись и начали расти, так что сверхдешевые депозиты уже не будут толкать инвесторов в акции и облигации так же, как раньше.

Рис. 12. Динамика зарегистрированных клиентов Мосбиржи.

Источник информации: Мосбиржа

«Техи» подвинулись

В последние годы рост американских рынков был в основном на совести FAANGM — Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Google, Microsoft, а также бурно растущей Tesla. Именно эту группу компаний называют обобщенно «техами». С ростом капитализации они все сильнее влияют на индексы — дело тут в методике расчета: например, в индексе широкого рынка S&P 500 далеко не все 500 акций имеют одинаковый вес. Чем у компании выше капитализация и оборот торгов, тем больше ее вес. «Техи» сейчас лидеры по капитализации: Apple и Microsoft — дороже двух триллионов долларов каждая, Google и Amazon — по 1,6–1,7 трлн, Facebook — один триллион. Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet (Google) и Facebook в совокупности составляют 21% индекса S&P 500.

Банки, энергетика и промышленность опережали акции техов в последнее время

Зато в последние полгода инвесторы внезапно вспомнили и о других секторах: промышленность, традиционная энергетика и особенно банки росли быстрее «техов».

Рис. 13. Динамика индексов прочих секторов.

Источник информации: *finance.yahoo.com*

Ключевым трендом последних месяцев действительно является повышение спроса на так называемые ключевые циклические сектора — бенефициары как оживления американской и мировой экономики, весьма бурного с конца прошлого года, так и низких ставок и дисбалансов, созданных посткарантинными нарушениями цепочек поставок и недофинансированностью ряда отраслей

Так, в лидерах на фондовом рынке США с начала года оказались акции нефтегазовых компаний, металлургического сектора и финансовых учреждений, причем последние два сегмента смогли обновить исторические максимумы. Акции строительных компаний продолжили, как и в прошлом году, оставаться в лидерах роста: ипотечные ставки по-прежнему остаются вблизи исторических минимумов, цены на жилье растут, а спрос высок благодаря госстимулам, направленным на разогревание потребительской активности.

Плюс были и собственные драйверы: так, традиционная энергетика восстанавливалась после глубокого пандемийного провала благодаря растущей нефти и особенно газу. А банки чувствуют себя все лучше благодаря накачке экономики деньгами и маячащему на горизонте росту ставок: ведущие американские кредитные организации уже повсюду принялись платить хорошие дивиденды и организовывать обратные выкупы акций.

Инвесторы все разборчивее

Бурный рост рынков в последнее время привел к тому, что владельцы торопятся продать бумаги компаний через процедуру IPO. За первое полугодие 2021-го совокупно было размещено акций на 350 млрд долларов. Годом ранее цифра была меньше — 282 млрд.

В США по состоянию на июнь, как подсчитали в Dealogic, прошли IPO на 171 млрд долларов, при том что за весь прошлый год эта цифра составила 168 млрд.

В случае со SPAC (Special-purpose acquisition companies — компании, единственной целью которых является слияние с другими частными компаниями, которые хотят выйти на биржу, минуя процедуру IPO) наблюдается обратная картина: начиная с апреля количество SPAC заметно сокращается, а средняя доходность составляет всего 3,8%.

Вывод

Мировые биржи на полгода отвлеклись от новых технологий и переключились на компании традиционных секторов. Теперь к рынкам приближается новый шторм, который может вызвать повышение ставок в США — или новый виток роста.

7.2.2. Положение ПАО «СПБ Биржа» в отрасли

ПАО «СПБ Биржа» занимает второе место в России после ПАО «Московская биржа», при этом значительно опережая ее по темпам роста клиентов, финансовых показателей и объема услуг.

Рис. 14. Сравнительный анализ Санкт-Петербургской и Московской биржи.

	 Санкт-Петербургская биржа vs  Московская биржа	
	 SPB	 МОСКОВСКАЯ БИРЖА
Ключевой бизнес	Доступ к быстрорастущему сегменту торговли иностранными акциями (США, Европа, Азия)	Универсальная биржа по торговле российскими финансовыми инструментами (акции, облигации, деривативы, валюта, сырье)
Количество иностранных акций, доступных для торговли	2 000+	ок. 100
Темп роста объема торгов в 5 мес. 2021 к 5 мес. 2020	4,4x	15%
Ожидаемый темп роста чистой прибыли в 2021 г.	3-6x	+10%
Ожидаемый долгосрочный темп роста чистой прибыли	+30-50%	+8-10%
Ключевые акционеры	Ведущие банки и брокеры, заинтересованные в развитии биржи	60%+ в свободном обращении

Санкт-Петербургская биржа сконцентрирована на наиболее перспективном сегменте и демонстрирует существенно более высокие темпы роста чистой прибыли

Источник: АТОН

8. ОПИСАНИЕ ПРОЦЕССА ОЦЕНКИ

8.1. ЭТАПЫ ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ

Для определения стоимости данного объекта оценки не возникает противоречий при применении положений как Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», так и Федерального стандарта оценки № 1 «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 297; Федерального стандарта оценки № 2 «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 298; Федерального стандарта оценки № 3 «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 20 мая 2015 г. № 299; Федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО № 8)», утвержденного приказом Минэкономразвития России от 01.06.2015г. № 326.

Согласно п. 23 ФСО №1 проведение оценки включает в себя следующие этапы:

- а) заключение договора на проведение оценки, включающего задание на оценку;
- б) сбор и анализ информации, необходимой для проведения оценки;
- в) применение подходов к оценке, включая выбор методов оценки и осуществление необходимых расчетов;
- г) согласование (в случае необходимости) результатов и определение итоговой величины стоимости объекта оценки;
- д) составление отчета об оценке.

8.2. ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ

При определении справедливой стоимости бизнеса в соответствии с федеральными стандартами и принятой в России практикой могут использоваться три подхода (затратный, сравнительный и доходный), внутри которых могут использоваться различные методы расчётов. В наглядной форме подходы и методы оценки приведены в *таблице*, а ниже дано краткое описание каждого из них.

Табл. 9 Описание подходов оценки

Подходы	ЗАТРАТНЫЙ	СРАВНИТЕЛЬНЫЙ	ДОХОДНЫЙ
МЕТОДЫ	Метод скорректированных чистых активов. Метод ликвидационной стоимости	Метод рынка капитала. Метод сделок. Метод отраслевых коэффициентов.	Метод дисконтированных денежных потоков. Метод капитализации доходов
УРОВЕНЬ СТОИМОСТИ	Стоимость контрольного пакета акций	Метод рынка капитала – стоимость неконтрольного пакета акций. Метод сделок - стоимость контрольного пакета акций	Как правило, стоимость контрольного пакета акций

Каждый из этих подходов приводит к получению различных ценовых характеристик объектов. Дальнейший сравнительный анализ позволяет взвесить достоинства и недостатки каждого из использованных методов и установить окончательную оценку объекта на основании данных того метода или методов, которые расценены как наиболее надежные. В процессе выбора применяемых подходов, Оценщик опирается на п.20 Федерального Стандарта Оценки «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки» (ФСО №1).

Далее приводится краткое описание подходов к оценке.

8.2.1. Затратный подход

Затратный подход (*cost approach*) - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устаревания.

Суть данного подхода при оценке бизнеса заключается в том, что все активы предприятия (здания, машины, оборудование, запасы, дебиторская задолженность,

финансовые вложения и т.д.) оценивают по рыночной стоимости. Далее из полученной суммы вычитают текущую стоимость обязательств предприятия. Итоговая величина показывает оценочную стоимость собственного капитала предприятия. Для расчетов используются данные баланса предприятия на дату проведения оценки (либо на последнюю отчетную дату).

В рамках затратного подхода существуют два метода определения стоимости бизнеса.

Метод скорректированных чистых активов. При применении данного метода предприятие оценивается с точки зрения издержек на его создание при условии, что предприятие останется действующим, у него имеются значительные материальные активы, небольшая часть стоимости продукции связана с таким фактором, как труд. Метод предполагает, что стоимость оцениваемой компании реализуется в процессе гипотетической продажи её активов как части действующего предприятия. В этом случае определяется оценочная стоимость контрольного пакета акций или стоимость всего бизнеса.

Метод ликвидационной стоимости предприятия применяется, когда предприятие находится в ситуации банкротства или ликвидации, либо есть серьезные сомнения в способности предприятия оставаться действующим. Ликвидационная стоимость представляет собой чистую денежную сумму, которую собственник предприятия может получить при ликвидации предприятия, раздельной распродаже его активов и после расчетов со всеми кредиторами. Для оцениваемого предприятия использование данного метода нецелесообразно, так как условия его применения не соответствуют состоянию предприятия.

8.2.2. Сравнительный подход

Сравнительный подход (*sales comparison approach*) - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с объектами - аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах.

Объектом - аналогом объекта оценки для целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

Сравнительный подход основан на принципе замещения, то есть предполагается, что рациональный покупатель не заплатит за конкретную собственность больше, чем обойдется приобретение другой сходной собственности, обладающей такой же полезностью.

Применяя сравнительный подход к оценке, оценщик должен:

- выбрать единицы сравнения и провести сравнительный анализ объекта оценки и каждого объекта-аналога по всем элементам сравнения.
- скорректировать значения единицы сравнения для объектов-аналогов по каждому элементу сравнения в зависимости от соотношения характеристик объекта оценки и объекта-аналога по данному элементу сравнения;
- согласовать результаты корректирования значений единиц сравнения по выбранным объектам-аналогам.

Сравнительный подход применяется, когда существует достоверная и доступная для анализа информация о ценах и характеристиках объектов-аналогов.

Данный подход при оценке бизнеса предусматривает использование информации по открытым компаниям, акции которых котируются на фондовом рынке. Такая информация может использоваться в качестве ориентиров и при оценке компаний закрытого типа. В рамках данного подхода используются далее описанные методы оценки.

Метод рынка капитала (компаний-аналогов), который базируется на ценах, реально выплаченных за акции сходных компаний на фондовом рынке. Данные о сопоставимых предприятиях при использовании соответствующих корректировок могут послужить ориентирами для определения стоимости оцениваемого предприятия. Преимущество данного метода заключается в использовании фактической информации, а не прогнозных данных, имеющих известную неопределенность. Для реализации данного метода необходима достоверная и детальная финансовая и рыночная информация по группе сопоставимых предприятий. Выбор сопоставимых предприятий осуществляется исходя из анализа сходных предприятий по отрасли, продукции, диверсификации продукции (услуг), жизненному циклу, географии, размерам, стратегии деятельности, финансовым

характеристикам (рентабельности, темпам роста и пр.). В чистом виде данный метод используется для оценки *миноритарного (неконтрольного) пакета акций или неконтрольной доли участия*.

Метод сделок (продаж) является частным случаем метода рынка капитала. Основан на ценах приобретения контрольных пакетов акций сходных предприятий либо цен приобретения целых аналогичных предприятий. Цена акций принимается по результатам сделок на мировых фондовых рынках. Метод определяет уровень стоимости *контрольного пакета акций* либо *контрольной доли участия*, позволяющих полностью управлять предприятием.

Метод отраслевых коэффициентов основан на использовании рекомендуемых соотношений между ценой и определенными финансовыми параметрами. Отраслевые коэффициенты рассчитываются специальными аналитическими организациями на базе длительных статистических наблюдений за соотношением между ценой собственного капитала предприятия и его важнейшими производственно-финансовыми показателями.

8.2.3. Доходный подход

Доходный подход (*income approach*) - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

Доходный подход основывается на принципе ожидания. Этот принцип утверждает, что типичный инвестор или покупатель приобретает объект, ожидая в будущем доходы или выгоды.

Принцип ожидания - принцип оценивания объекта, в соответствии с которым рыночная (рыночная) стоимость объекта равна текущей ценности будущего дохода или благ, производимых объектом, с точки зрения типовых покупателей и продавцов.

Подход с точки зрения дохода представляет собой процедуру оценки стоимости, исходя из того, что стоимость бизнеса непосредственно связана с текущей стоимостью всех будущих чистых доходов, которые принесёт данный бизнес. Приведенная к текущей стоимости сумма будущих доходов служит ориентиром того, сколько много готов заплатить за оцениваемое предприятие потенциальный инвестор.

Данный подход является основным для оценки справедливой стоимости действующих предприятий, которые и после их перепродажи новым владельцам последними не планируется закрывать (ликвидировать). Применительно к действующему предприятию он предполагает рассмотрение результатов прогнозирования деятельности предприятия в соответствии с доступными ему технологиями производства продукции.

Применяя доходный подход к оценке, оценщик должен:

- установить период прогнозирования. Под периодом прогнозирования понимается период в будущем, на который от даты оценки производится прогнозирование количественных характеристик факторов, влияющих на величину будущих доходов;
- исследовать способность объекта оценки приносить поток доходов в течение периода прогнозирования, а также сделать заключение о способности объекта приносить поток доходов в период после периода прогнозирования;
- определить ставку дисконтирования, отражающую доходность вложений в сопоставимые с объектом оценки по уровню риска объекты инвестирования, используемую для приведения будущих потоков доходов к дате оценки;
- осуществить процедуру приведения потока ожидаемых доходов в период прогнозирования, а также доходов после периода прогнозирования в стоимость на дату оценки.

Доходный подход применяется, когда существует достоверная информация, позволяющая прогнозировать будущие доходы, которые объект оценки способен приносить, а также связанные с объектом оценки расходы. При применении доходного подхода оценщик определяет величину будущих доходов и расходов и моменты их получения.

8.2.4. Выбранная методика

Применение всех трех подходов к оценке не является обязательным и иногда ведет к получению необъективных результатов. Оценщик вправе ограничиться теми подходами и методами, применение которых целесообразно, оправдано или возможно для оценки бизнеса конкретного предприятия, а также исходя из имеющихся данных и цели оценки.

Анализ возможности использования затратного подхода

Оценщику недоступна полная информация о составе активов и обязательств Общества (в консолидированной отчетности по МСФО представлены неполные раскрытия).

В соответствии с п.11 ФСО 8 применение затратного подхода носит ограниченный характер, и данный подход, как правило, применяется, когда прибыль и (или) денежный поток не могут быть достоверно определены, но при этом доступна достоверная информация об активах и обязательствах организации, ведущей бизнес.

Кроме того, затратный подход не отражает перспективы развития бизнеса.

Учитывая вышеизложенное, Оценщик пришел к выводу о невозможности использования затратного подхода для определения справедливой стоимости Объекта оценки.

Анализ возможности использования доходного подхода

Реализация доходного подхода предполагает то, что Оценщик обладает достаточной и достоверной информацией о денежных потоках оцениваемой Компании и может спрогнозировать ее доходы и расходы.

Оценщику недоступна информация о ретроспективных показателях Компании в полном объеме (отсутствуют следующие данные: объем торгов в разрезе рынков, скорость оборота, средний размер сделки, среднедневной оборот, эффективная комиссия по клирингу, брокериджу и прочим услугам), а также прогнозные данные (фондовый рынок подвержен воздействию множества факторов: тренды мирового фондового рынка, динамика цен на нефть, активность инвесторов и организованность их действия).

Деятельность Компании и ее показатели носят нестабильный характер в ретроспективном периоде (см. Разделы 11.6 и 11.7 настоящего Отчета).

Учитывая вышеизложенное, Оценщик пришел к выводу о невозможности использования доходного подхода для определения справедливой стоимости Объекта оценки.

Анализ возможности использования сравнительного подхода

Оценщику доступна информация о последних сделках (объемы, цены), совершенных Заказчиком с акциями АО «СПБ Биржа».

Учитывая вышеизложенное, Оценщик пришел к выводу о возможности использования сравнительного подхода для определения справедливой стоимости Объекта оценки.

Исходя из вышеизложенного, в рамках настоящего Отчета для определения справедливой стоимости Объекта оценки был использован только сравнительный подход.

8.3. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ НА ОСНОВЕ СРАВИТЕЛЬНОГО ПОДХОДА

8.3.1. Методология проводимых расчетов

В сравнительном подходе используются методы оценки, основанные на сравнении объекта оценки с аналогичными объектами.

В рамках сравнительного подхода применяются следующие методы:

1. метод сделок – анализ цен пакетов акций/долей участия сопоставимых компаний, которые были приобретены или проданы в течение недавнего периода времени;
2. метод прямых котировок – анализ котировок оцениваемой компании на дату оценки;
3. метод рынка капитала – анализ биржевых котировок акций сопоставимых компаний на дату оценки;
4. метод собственных сделок – анализ цен пакетов акций/долей участия оцениваемой Компании, на основании сделок, предшествующих дате оценки.

Сравнительный подход является объективным методом оценки, не зависящим от субъективного мнения Оценщика, однако, достоверность результатов напрямую зависит от наличия сопоставимых аналогов.

В ходе проведенного анализа Оценщик не выявил открытую информацию о сделках с акциями / долями участиями аналогичных компаний, в связи с чем Оценщик **отказался от применения метода сделок** в рамках сравнительного подхода.

В ходе проведенного анализа Оценщик выявил, что оцениваемая Компания, также не торгуется на бирже (последняя сделка была заключена 11.12.2020)⁷, в связи с чем Оценщик **отказался от применения метода прямых котировок** в рамках сравнительного подхода.

Оценщику была предоставлена информация о сделках с собственными долями участия. В соответствии с п. 10 ФСО 8 в случае наличия информации о ценах сделок с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале организации, ведущей бизнес, Оценщик может произвести расчет на основе указанной информации без учета мультипликаторов. В связи с чем Оценщик применил **метод собственных сделок** в рамках сравнительного подхода (см. Раздел 14.2 настоящего Отчета).

В рамках применения **метода рынка капитала** Оценщик проанализировал информацию из открытых источников относительно прогнозной цены оцениваемых акций в ходе IPO.

8.3.2. Метод собственных сделок

Оценщику была предоставлена Заказчиком информация о последних сделках, совершенных ООО «ИК «Фридом Финанс», по покупке акций ПАО «СПБ Биржа».

Информационное письмо с подтверждением данной информации приведено в Приложении к Отчету

Табл. 10. Информация о сделках.

№ п/п	Дата	Цена за акцию, руб.	Количество акций, шт.	Сумма сделки, руб.
1	26.08.2021	975	3 800	3 705 000
2	27.08.2021	950	5 000	4 750 000
3	27.08.2021	975	10 000	9 750 000
4	24.08.2021	975	10 000	9 750 000
5	31.08.2021	975	5 000	4 875 000
6	26.08.2021	975	10 000	9 750 000
	27.08.2021	975	5 000	4 875 000
-	Итого:	-	48 800	47 455 000

Источник информации: данные Заказчика

⁷ <https://www.finam.ru/quote/np-rts/spot-contract-spb-exchange-with-tplus2-settlement/>

Табл. 11. Расчет рыночной (справедливой) стоимости объекта оценки по методу собственных сделок.

Наименование	Ед. изм.	Значение
Стоимость 1 акции по последним сделкам	руб. / 1 акция	975
Количество акций всего	шт.	114 086 160
Собственный капитал (количество акций * цена 1 акции), округленно	млрд. руб.	111,234
Курс доллара США на 29.10.2021	руб. за 1 долл. США	70,5207
Справочно собственный капитал в долл. США (округленно)	млрд. долл.	1,577

Источник информации: данные Заказчика; расчеты Оценщика

Таким образом, справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной именной акции ПАО «СПБ Биржа», государственный регистрационный номер выпуска 1-01-55439-Е, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ОГРН 109780000440, по состоянию на 29 октября 2021 г. составляет по методу собственных сделок: 975 (Девятьсот семьдесят пять) рублей.

8.3.3. Метод рынка капитала

В рамках метода рынка капитала Оценщиком был проведен анализ информации из открытых источников относительно прогнозной цены оцениваемых акций в предверии IPO.

Табл. 12. Выборка из информации СМИ об экспертных оценках прогнозной цены оцениваемых акций в ходе IPO.

Источник	Диапазон прогнозной оценки 100% пакета акций ПАО «СПБ Биржа»
InvestFuture.ru – digital-media для частных инвесторов и трейдеров, https://investfuture.ru/articles/id/spb-birzha-speshit-na-birzhu-cto-ee-zhdet-na-ipo	1,8-2,5 млрд. долл. США (расширенный диапазон от 1 до 5 млрд. долл. США)
Банки.ру, https://www.banki.ru/news/lenta/?id=10952719	2 млрд. долл. США
АО «Коммерсантъ», https://www.kommersant.ru/doc/4928911	1,8-2,5 млрд. долл. США
TACC со ссылкой на WALL STREET JOURNAL, https://tass.ru/ekonomika/12321135	2 млрд. долл. США

Источник: информация из открытых источников.

Принт-скрины выдержек из аналитических статей приведены в приложении к Отчету.

Заказчиком также были предоставлены аналитические материалы инвестиционных компаний относительно предстоящего IPO ПАО «СПБ Биржа», в которых приведены индикативные цены.

Табл. 13. Выборка из информации инвестиционных компаний об экспертных оценках цены оцениваемых акций в преддверии IPO.

Источник	Текущая оценка 100% пакета акций ПАО «СПБ Биржа» на стадии preIPO	Возможный диапазон оценки после IPO
ITI PRIME, www.itifunds.com	1,3 млрд. долл. США	1,8-2,2 млрд. долл. США
ООО «Компания БКС», https://broker.ru/	1,55 млрд. долл. США	1,8-2,5 млрд. долл. США
ООО «АТОН», https://www.aton.ru	н/д	1,5-3,0 млрд. долл. США

Источник: информация, предоставленная Заказчиком.

Принт-скрины выдержек из аналитических материалов приведены в приложении к Отчету.

Табл. 14. Расчет справедливой стоимости объекта оценки по методу рынка капитала.

Показатель	Ед. изм.	Текущая оценка на стадии preIPO	Возможный диапазон оценки после IPO
Сводный диапазон стоимости 100% пакета акций	млрд. долл. США	1,3 – 1,55	1,8-2,5
Сводный диапазон стоимости 100% пакета акций ⁸	млрд. руб. (округленно)	95 – 114	132-183
Количество акций всего	шт.	114 086 160	
Сводный диапазон стоимости 1 акции	руб. / акция (округленно)	833 – 999	1 157 – 1 604

Источник информации: данные Заказчика и открытых источников; расчеты Оценщика

Таким образом, справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной именной акции ПАО «СПБ Биржа», государственный регистрационный номер впуска 1-01-55439-Е, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ОГРН 109780000440, по состоянию на 29 октября 2021 г. составляет по методу рынка капитала от 833 до 999 рублей.

8.3.4. Описание процедуры согласования результатов, полученных с применением различных методов к оценке

Табл. 15. Результаты оценки 1 акции различными методами в рамках сравнительного подхода.

Метод собственных сделок	975
Метод рынка капитала	от 833 до 999 рублей

Оценщиком принято решение принять справедливую стоимость объекта оценки равной стоимости, полученной по методу собственных сделок, так как она в полной мере отражает текущее состояние рынка оцениваемого объекта.

Возможность применения такого метода напрямую предусмотрено в п. 10 ФСО 8: «в случае наличия информации о ценах сделок с акциями, паями, долями в уставном (складочном) капитале организации, ведущей бизнес, Оценщик может произвести расчет на основе указанной информации без учета мультипликаторов».

Результаты оценки методом рынка капитала используются в качестве индикатива и дополнительного подтверждения, что проанализированные сделки с оцениваемыми акциями находятся в рамках рыночных диапазонов, которые приводятся участниками и аналитиками рынка ценных бумаг.

Таким образом, справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной именной акции ПАО «СПБ Биржа», государственный регистрационный номер впуска 1-01-55439-Е, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ОГРН 109780000440, по состоянию на 29 октября составляет:

975

(Девятьсот семьдесят пять) руб.

⁸ В соответствии с курсом доллара по данным ЦБ на дату выхода аналитики

9. ЗАКЛЮЧЕНИЕ О СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

9.1. СОГЛАСОВАНИЕ РЕЗУЛЬТАТОВ

Согласование результата оценки - получение итоговой оценки имущества на основании результатов, полученных с помощью различных методов оценки.

Задача согласования заключается в сведении различных результатов в единую интегрированную оценку стоимости имущества. При согласовании результатов оценки стоимости с учётом вклада каждого из них, вероятность получения более точного и объективного значения стоимости объекта значительно возрастает.

Для определения справедливой стоимости ПАО «СПБ Биржа» были использованы следующие подходы и методы:

- затратный подход (не применялся);
- доходный подход (метод собственных сделок);
- сравнительный подход (не применялся).

Так как стоимость предприятия была определена на основании только одного подхода, ему был присвоен вес равный 1.

Табл. 16 *Согласование результатов оценки 1*

Подходы к оценке	Оценочный результат, руб.	Весовой коэффициент	Взвешенный итог, руб.
Затратный	не применялся	0	-
Сравнительный	975	1	975
Доходный	не применялся	0	-
Справедливая стоимость объекта оценки			975

(Девятьсот семьдесят пять)

Источник: расчеты Оценщика.

Таким образом, справедливая стоимость 1 (Одной) обыкновенной именной акции ПАО «СПБ Биржа», государственный регистрационный номер впуска 1-01-55439-Е, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ОГРН 109780000440, по состоянию на дату оценки составляет:

975

(Девятьсот семьдесят пять) руб.

9.2. РАСЧЕТ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТА ОЦЕНКИ

Табл. 17. *Согласование результатов*

Подход к оценке	Справедливая стоимость		
	Затратный	Сравнительный	Доходный
Результаты оценки, полученные при применении различных подходов к оценке, руб.	Не использовался. Обоснованный отказ	975	Не использовался. Обоснованный отказ
Удельный вес используемого подхода	-	1	-
Справедливая стоимость объекта оценки	975		

(Девятьсот семьдесят пять) руб.

Источник: расчеты Оценщика.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

Нормативные документы

1. Федеральный закон от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (в действующей на дату составления отчета редакции);
2. Федеральный стандарт оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО №1)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №297 (в действующей на дату составления отчета редакции);
3. Федеральный стандарт оценки «Цель оценки и виды стоимости (ФСО № 2)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. № 298 (в действующей на дату составления отчета редакции);
4. Федеральный стандарт оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО № 3)», утвержденный Приказом Минэкономразвития России от 20.05.2015 г. №299 (в действующей на дату составления отчета редакции);
5. Федеральный стандарт оценки «Оценка бизнеса» (ФСО № 8) (утв. приказом Минэкономразвития РФ от 01 июня 2015 г. № 326);
6. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 № 106н);
7. Иные источники, применимые для оказания Услуг по оценке в соответствии с международными стандартами оценки.

Справочная литература

1. Интернет-ресурсы: www.economy.gov.ru; www.cbr.ru; www.gks.ru; www.akm.ru; www.expert.ru; www.skrin.ru; www.e-disclosure.ru; http://www.troika.ru/; www.deloshop.ru; www.biznesmarket.ru; www.businessforsale.ru.

Методическая литература

1. Абдуллаев Н.А. Семенихин А.И., Соколов Б.Н. Анализ финансового состояния промышленного предприятия: Учебное пособие. – М.: Высшая школа приватизации и предпринимательства, 2000 г.
2. Валдайцев С.В. Оценка бизнеса и инноваций – М.: Информационно-издательский дом «Филинь», 1997 г.
3. Грибовской С. «Методы капитализации доходов» Курс лекций, М., 1997 г.
4. Григорьев В.Ю., Федотова М.А. Оценка предприятия: теория и практика. М.: ИНФРА – М., 1997 г.
5. Десмонд Г.М., Келли Р.Э. Руководство по оценке бизнеса /Пер. англ./ Ред. кол.: И.Л. Артеменков (гл. ред.), А.В. Воронкин. – М, 1996.
6. Ефимова О.В. Финансовый анализ. Изд. «Бухгалтерский учет», М: 1986.
7. Ковалев А.П. Как оценить имущество предприятия. – М.: Финстатпром, 1996.
8. Оценка бизнеса: Учебник/Под ред. А.Г. Грязновой, М.А. Федотовой. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 512 с.
9. Пратт Ш. Оценивая бизнес: анализ и оценка компаний закрытого типа. Пер. с англ. Гл. 1-4, 9, 11-15. М.: 1994.
10. Принципы корпоративных финансов, Р. Брейли, С. Майерс, изд. «Олимп-Бизнес», Москва, 1997.
11. Руководство по оценке бизнеса. Гленн М. Десмонд, Ричард Э. Келли, 1996, 262с.
12. Федотова М. А. Сколько стоит бизнес? Методы оценки. - М.: Перспектива, 1996–103 с.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

ИСПОЛЬЗУЕМАЯ ТЕРМИНОЛОГИЯ

Бизнес - предпринимательская деятельность, осуществляемая за счет собственных или заемных средств на свой риск и под свою ответственность, ставящая главными целями получение прибыли и развитие собственного дела.

Дата оценки (дата проведения оценки, дата определения стоимости) - дата, по состоянию на которую определяется стоимость объекта оценки.

Доля участия в организации - доля, выраженная в процентах, от 100% голосующих акций или долей в уставном (складочном) капитале организации, принадлежащая лицу.

Дочернее общество - юридически самостоятельное предприятие, отделившееся от основного (материнского) предприятия и учрежденное им посредством передачи части своего имущества. Часто выступает в роли филиала учредившей его головной фирмы. Учредитель дочернего предприятия утверждает его устав и сохраняет по отношению к нему некоторые управленческие, в том числе контрольные, функции.

Доходный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки.

Затратный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний. Затратами на воспроизводство объекта оценки являются затраты, необходимые для создания точной копии объекта оценки с использованием применявшихся при создании объекта оценки материалов и технологий. Затратами на замещение объекта оценки являются затраты, необходимые для создания аналогичного объекта с использованием материалов и технологий, применяющихся на дату оценки.

Итоговая величина стоимости объекта оценки - величина стоимости объекта оценки, полученная как итог обоснованного оценщиком обобщения результатов расчетов стоимости объекта оценки при использовании различных подходов к оценке и методов оценки.

Ликвидационная стоимость объекта оценки - расчетная величина, отражающая наиболее вероятную цену, по которой данный объект оценки может быть отчужден за срок экспозиции объекта оценки, меньший типичного срока экспозиции для рыночных условий, в условиях, когда продавец вынужден совершить сделку по отчуждению имущества.

Метод оценки - способ расчета стоимости объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

Объект оценки - объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте.

Предприятие - самостоятельный хозяйствующий субъект с правами юридического лица, который производит и реализует продукцию, выполняет работы, оказывает услуги. Предприятие имеет право заниматься любой хозяйственной деятельностью, не запрещенной законодательством и отвечающей целям, предусмотренным в уставе предприятия. Предприятие имеет самостоятельный баланс, расчетный и иные счета в банках, печать со своим наименованием.

Премия за контроль - дополнительная стоимость, присущая контрольному пакету (контрольному интересу), которая отражает его власть контроля в противоположность миноритарному интересу (МР-6, 3.13).

Рыночная стоимость - наиболее вероятная цена, по которой объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- ✓ одна из сторон не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- ✓ стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- ✓ объект оценки представлен на продажу в форме публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки;

- ✓ цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей либо стороны не было;
- ✓ платеж за объект оценки выражен в денежной форме».

Скидка на недостаточность контроля - сумма или процент, вычитаемый из пропорциональной доли стоимости 100% пакета акций в бизнесе, отражающая отсутствие некоторых или всех полномочий контроля (МР-6, 3.14)

Скидка за недостаточную ликвидность – сумма или процент, вычитаемый из стоимости доли в капитале компании с целью отразить относительную степень ликвидности акций или доли.

Рыночная стоимость — цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки (цена «выхода»).

Сравнительный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с объектами - аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах. Объектом - аналогом объекта оценки для целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

Срок экспозиции объекта оценки - период времени, начиная с даты представления на открытый рынок (публичная оферта) объекта оценки до даты совершения сделки с ним.

Стоимость действующего предприятия - стоимость единого имущественного комплекса, определяемая в соответствии с результатом функционирования сформировавшегося производства. В соответствии с определением *по МСО – 2007 стоимость действующего предприятия* является стоимостью, создаваемой деятельностью бизнеса, для которого учреждено данное предприятие. Она выражает стоимость некоторого сложившегося бизнеса и выводится путем капитализации его прибыли. Полученная таким образом стоимость включает вклад земли, зданий, машин и оборудования, а также гудвилла и других неосязаемых активов. Общая сумма *Стоимостей в использовании* по всем активам составляет *Стоимость действующего предприятия*.

Цена - денежная сумма, предлагаемая или уплаченная за объект оценки или его аналог.

Под **акциями** понимают ценные бумаги, которые выпускает акционерное общество при его создании, а также для мобилизации денежных средств при увеличении существующего уставного капитала. Поэтому акцию можно считать свидетельством о внесении определенной доли в уставный капитал акционерного общества. В Законе РФ «О рынке ценных бумаг» дается следующее определение акции:

Акция - эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее держателя (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении и на часть имущества, остающегося после его ликвидации».

С точки зрения прав акционеров акции делятся на обыкновенные и привилегированные.

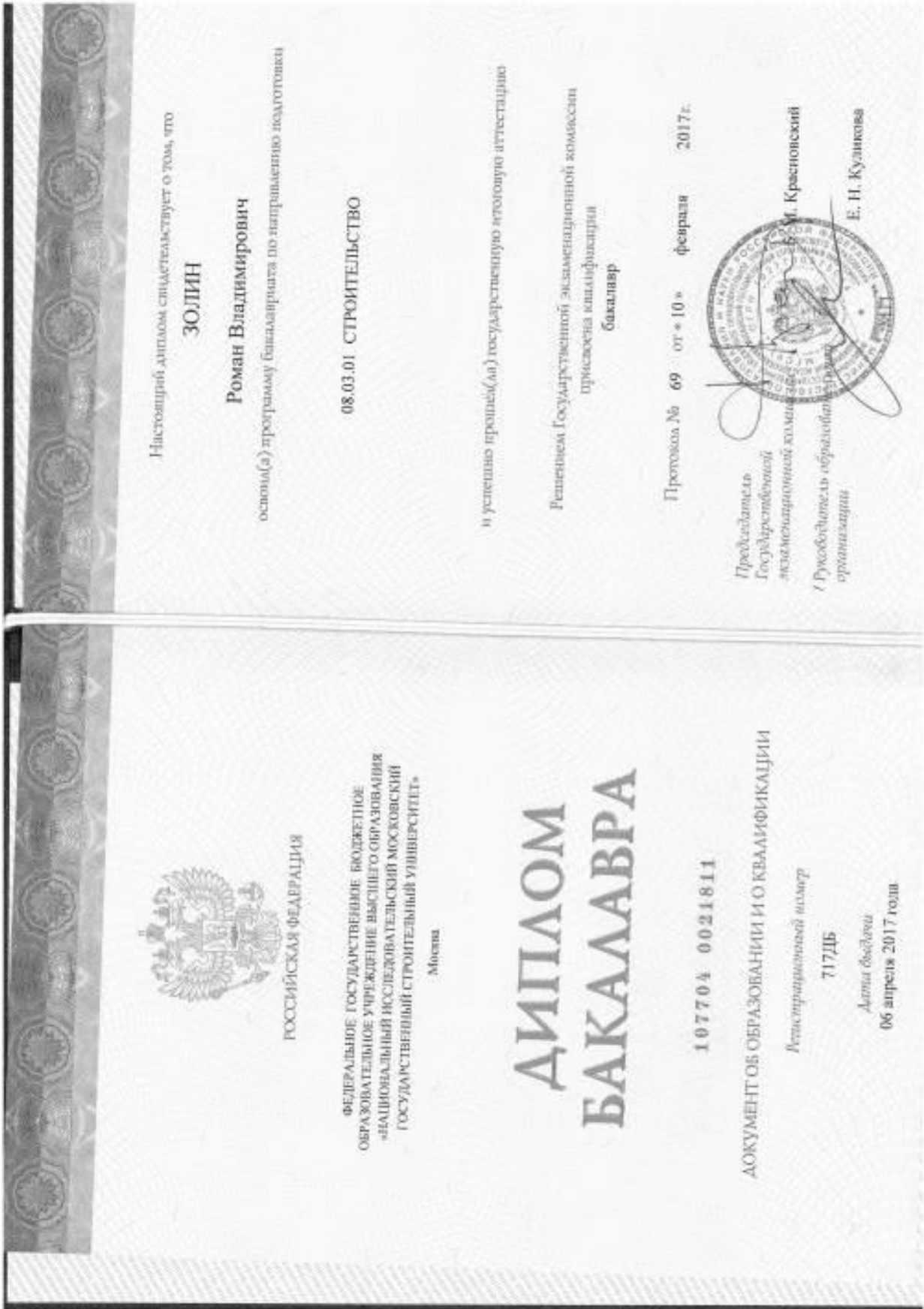
Обыкновенные акции предоставляют право владельцу участвовать в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам. Владелец обыкновенных акций имеет право на получение дивидендов, а в случае ликвидации предприятия - право на получение части имущества предприятия в размере стоимости принадлежащих ему акций.

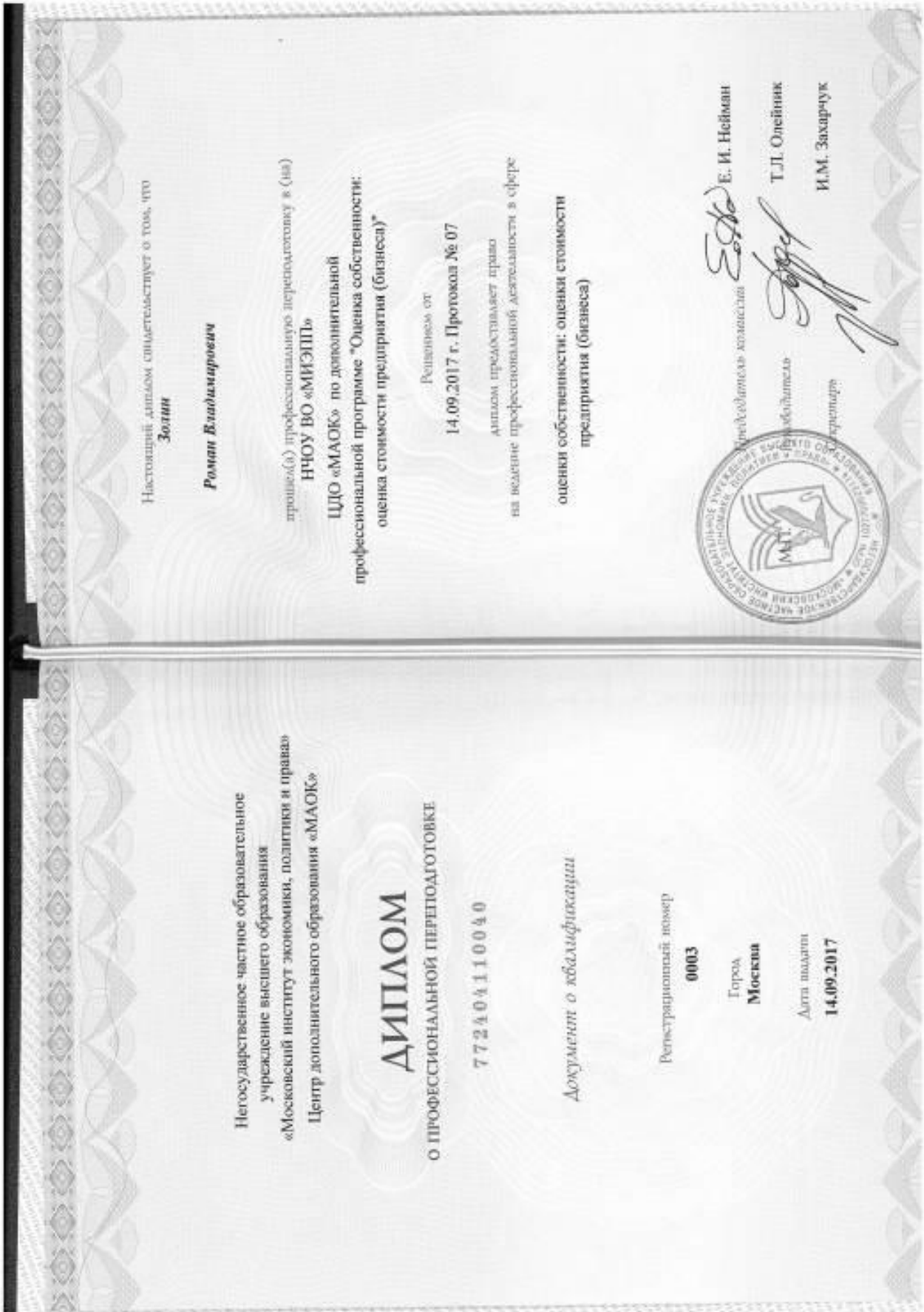
Номинал акции - это то, что указано на ее лицевой стороне, поэтому иногда номинальную стоимость называют нарицательной стоимостью. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций общества должна быть одинаковой и обеспечить всем держателям акций этого общества равный объем прав.

По Закону «Об акционерных обществах» уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами, что составляет сумму номиналов акций в обращении.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

**КОПИИ ДОКУМЕНТОВ, ПОДТВЕРЖДАЮЩИХ ПРАВОМОЧНОСТЬ
ПРОВЕДЕНИЯ ОЦЕНКИ**







Ассоциация Саморегулируемая организация
оценщиков «СОЮЗ»

СВИДЕТЕЛЬСТВО

Золин Роман Владимирович

является действительным членом
Ассоциации Саморегулируемой организации
оценщиков «СОЮЗ»

Свидетельство № С-1054

Дата выдачи 19.05.2021 г.

Генеральный директор
СРО «СОЮЗ»



И.П. Зык



Ассоциация Саморегулируемая организация
оценщиков «СОЮЗ»

Регистрационный номер 0004 от 08.08.2007 г. в Едином государственном реестре
саморегулируемых организаций оценщиков

8-800-511-25-78, 8 (495) 969-13-00, www.srosbyz.ru, soosib@soosibir.ru
101000, г. Москва, ул. Покровка, дом 33, помеш. 10

**Выписка
из реестра членов саморегулируемой организации оценщиков**

Настоящая выписка из реестра членов саморегулируемой организации
оценщиков выдана по заявлению

Золina Романа Владимировича

(Ф.И.О. заявителя или полное наименование организации)

о том, что

Золин Роман Владимирович

(Ф.И.О. оценщика)

является членом Ассоциации Саморегулируемой организации оценщиков «СОЮЗ»,
включен(а) в реестр оценщиков 19.05.2021 г. за регистрационным № 1373

(сведения о наличии членства в саморегулируемой организации оценщиков)

право осуществления оценочной деятельности не приостановлено

(сведения о приостановлении права осуществления оценочной деятельности)

№ 002422-1 от 25.01.2018 по направлению «Оценка недвижимости», № 016741-2 от 15.03.2019
по направлению «Оценка движимого имущества», № 017612-3 от 27.09.2019 по направлению
«Оценка бизнеса»

(сведения о квалификационном аттестате в области оценочной деятельности с указанием
направления оценочной деятельности)

(иные запрошенные заинтересованным лицом сведения, содержащиеся в реестре членов
саморегулируемой организации оценщиков)

Данные сведения предоставлены по состоянию на «20» мая 2021г.


Дата составления выписки «20» мая 2021г.

Специалист отдела ведения реестра
Ассоциации СРО «СОЮЗ»



Ли В.Г.

М.П.

ПОЛИС (ДОГОВОР) №0991R/776/40494/21 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ОЦЕНЩИКА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
г. Москва		12 января 2021 г.
<p>Настоящий Полис заключается на основании письменного Заявления на страхование ответственности оценщика и является договором страхования ответственности оценщика при осуществлении оценочной деятельности (далее по тексту «Договор»), по которому Страховщик обязуется за обусловленную плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного настоящим Договором события (страхового случая), выплатить страховое возмещение в пределах установленных настоящим Договором страховых сумм и лимитов ответственности. Настоящий Договор заключен и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015г. (далее по тексту «Правила страхования»). Правила страхования прилагаются к настоящему Договору и являются его неотъемлемой частью. Взаимоотношения сторон по настоящему Договору (права и обязанности) и иные условия страхования, не оговоренные настоящим Договором, регулируются Правилами страхования.</p> <p>Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.</p>		
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. ИНН 7713056834, КПП 772501001 р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, к/с 3010181020000000593. БИК 044525593.	
СТРАХОВАТЕЛЬ	Оценщик Золин Роман Владимирович Адрес регистрации или ИНН: 502726122278	
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 февраля 2021 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 января 2022 г. включительно. Указанный в настоящем пункте срок является для целей настоящего Договора и Правил страхования периодом страхования. Порядок прекращения настоящего Договора определен Правилами страхования.	
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.	Страховая сумма составляет: 5 000 000,00 руб. (Пять миллионов рублей 00 копеек) Лимит ответственности на один страховой случай не установлен (отсутствует) <i>Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы.</i>	
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует)	
СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ.	Страховая премия по настоящему Договору составляет 3 200,00 (Три тысячи двести рублей 00 копеек) и должна быть оплачена Страхователем путем единовременного безналичного перечисления на расчетный счет Страховщика в срок до 1 февраля 2021 г. в соответствии со счетом Страховщика. В случае неоплаты страховой премии в размере и в срок, предусмотренные настоящим Договором, последний автоматически досрочно прекращает свое действие со дня, следующего за последним днем срока оплаты премии, без направления Страхователю уведомления о досрочном расторжении настоящего Договора и без подписания двустороннего соглашения о расторжении договора. Страхователь при этом обязан оплатить Страховщику часть страховой премии за время, в течение которого действовало страхование, на основании счета Страховщика. В случае оплаты страховой премии в сумме меньшей, чем предусмотрено в настоящем Договоре, Страховщик возвращает полученную сумму Страхователю в течение 3 (трех) дней с даты ее получения. При этом Страховщик имеет право удержать часть премии за время, в течение которого действовало страхование. Страховая сумма, лимиты ответственности и сумма страховой премии по настоящему Договору указаны в российских рублях.	
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются имущественные интересы, связанные с: А) риском ответственности оценщика (Страхователя) по обязательствам, возникающим вследствие причинения ущерба заказчику, заключившему договор на проведение оценки, и (или) третьим лицам (Выгодоприобретателям); Б) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору.	
СТРАХОВОЙ РИСК	Страховым риском является предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование. Рисками, на случай наступления которых заключается настоящий Договор в соответствии с Правилами страхования являются: А) риск наступления ответственности за нарушение договора на проведение оценки; Б) риск наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам третьих лиц в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик на момент причинения ущерба, при условии, что: - действие / бездействие оценщика, повлекшие причинение вреда, произошли в период с 1 февраля 2021 г. по 31 января 2022 г.; - имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием оценщика и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иски, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлены пострадавшей стороной в период с 1 февраля 2021 г. по 31 января 2022 г. (обе даты включительно) и/или не позднее 3-х лет с даты окончания настоящего Договора.	
СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ	Страховым случаем с учетом всех положений, определений и исключений, предусмотренных настоящим Договором и Правилами страхования, является установленный вступившим в законную силу решением арбитражного суда (признанный Страховщиком) факт причинения ущерба действиями (бездействием) оценщика в результате нарушения требований федеральных стандартов оценки, стандартов и правил оценочной деятельности, установленных саморегулируемой организацией оценщиков, членом которой являлся оценщик на момент причинения ущерба.	

Исп.: Кушнир О.В. +74957880999 #5435

	Страховым случаем также является возникновение непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, связанных с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору страхования, при условии что такие расходы предварительно письменно согласованы со Страховщиком и такие расходы произведены с целью отклонить требования (иски, претензии) о возмещении вреда или снизить размер возмещения.
ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости.
ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ СТРАХОВАНИЯ	По настоящему Договору страхование не проводится (не распространяется) на требования, претензии, иски о возмещении вреда, указанные в п. 3.7 Правил страхования. Страховщик освобождается от выплаты страхового возмещения в случаях, предусмотренных в п. 10.16 Правил страхования.
СТРАХОВОЕ ПОКРЫТИЕ	По настоящему Договору в сумму страхового возмещения включаются: <ul style="list-style-type: none"> • реальный ущерб, причиненный третьим лицам (Выгодоприобретателям); • целесообразные расходы Выгодоприобретателя по предварительному выяснению обстоятельств и степени виновности Страхователя, расходы по ведению в судебных органах дел по предполагаемым страховым случаям (если данное событие признано страховым случаем и возмещению подлежит сам вред); • расходы по уменьшению причиненного страховым случаем убытка; • судебные и иные расходы Страхователя, связанные с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по настоящему Договору, независимо от наступления ответственности Страхователя за причинение вреда. Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы, указанной в разделе «Страховая сумма. Страховая премия. Франшиза» настоящего Договора. По настоящему Договору в сумму страхового возмещения не включаются (возмещению не подлежат) убытки, расходы, указанные в п. 10.8 Правил страхования.
ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН	Страхователь обязан при обнаружении обстоятельств, которые могут послужить основанием для предъявления претензии или иска третьих лиц, а также при предъявлении Страхователю претензии (иска) третьими лицами в трехдневный срок в письменном виде сообщить о событии Страховщику с указанием причин, обстоятельств и возможных последствий события по e-mail: sos@alfastrah.ru и/или по почте по адресу: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. 5. Страховщик обязан при наступлении страхового случая произвести выплату страхового возмещения в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты подписания Страхового акта. Днем выплаты страхового возмещения считается день списания средств с расчетного счета Страховщика. Страховой Акт составляется Страховщиком в течение 10 (Десяти) рабочих дней после получения от Страхователя всех документов, необходимых для решения вопроса о выплате, указанных в Правилах страхования. Иные права, обязанности и действия сторон указаны в Правилах страхования.
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	Российская Федерация
ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ	Все споры и разногласия, которые возникнут между Сторонами по настоящему Договору и в связи с ним, разрешаются в течение 15 (пятнадцати) дней с момента получения письменной претензии. В случае если Стороны не пришли к соглашению, все споры рассматриваются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации по месту нахождения Страховщика.
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	Настоящий Договор составлен в 2 (двух) экземплярах на русском языке, по одному для каждой из Сторон. Оба экземпляра имеют одинаковую юридическую силу. Любые изменения и дополнения к настоящему Договору оформляются в виде дополнительных соглашений в простой письменной форме и составляют его неотъемлемую часть. Перечень представителя Страховщика, ответственных за взаимодействие со Страхователем: Кушнир Ольга Владимировна, тел. +7 (495) 788-09-99 доб.5435, эл. почта kushniroy@alfastrah.ru; агент НП "ГИЛЬДИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ЭКСПЕРТОВ И ОЦЕНЩИКОВ" (НП «ПЭО»), агентский договор № 13443/ТАЮЛ/2020 от 27.02.2020 г., Самойленко Валентина Ивановна, тел. 8-495-223-69-50, GPEO@mbc.local; Перечень представителей Страхователя, ответственных за взаимодействие со Страховщиком: Золин Роман Владимирович, тел. 8-916-678-52-87, эл. почта zolin_roma@mail.ru.
ПРИЛОЖЕНИЯ:	1. Заявление Страхователя на страхование ответственности оценщика. 2. Правила страхования профессиональной ответственности оценщиков АО «АльфаСтрахование» от 02.11.2015г.
СТРАХОВАТЕЛЬ: Золин Роман Владимирович	СТРАХОВЩИК: АО «АльфаСтрахование»  в лице Руководителя дирекции страхования ответственности Управления коммерческого страхования Корпоративного блока Московского регионального центра АО «АльфаСтрахование» Москаленко Андрея Сергеевича, действующего на основании доверенности №0604/20 от 01.04.2020г.

Договор (Первичный/Пролонгация) - 0991R/776/F0352/19
Исп. Кушнир О.В. +74957880999#5435

Исп.: Кушнир О.В. +74957880999 #5435

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 016741-2

« 15 » марта 20 19 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка движимого имущества»

выдан **Золину Роману Владимировичу**

на основании решения федерального бюджетного учреждения
«Федеральный ресурсный центр по организации подготовки
управленческих кадров»

от « 15 » марта 20 19 г. № 114

Директор

А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует
до « 15 » марта 20 22 г.

ООО «Центр Независимой Экспертизы Собственности»

**КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ
В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

№ 017612-3

« 27 » сентября 20 19 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка бизнеса»

выдан

Золину Роману Владимировичу

на основании решения федерального бюджетного учреждения
«Федеральный ресурсный центр по организации подготовки управленческих кадров»

от « 27 » сентября 20 19 г. № 138

Директор

 А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует
до « 27 » сентября 20 22 г.

ООО «Центр Независимой Экспертизы Собственности»

КВАЛИФИКАЦИОННЫЙ АТТЕСТАТ В ОБЛАСТИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

№ 027689-1

« 10 » августа 20 21 г.

Настоящий квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности

«Оценка недвижимости»

выдан Золину Роману Владимировичу

на основании решения федерального бюджетного учреждения
«Федеральный ресурсный центр»


от « 10 » августа 20 21 г. № 212

Директор



А.С. Бункин

Квалификационный аттестат выдается на три года и действует
до « 10 » августа 20 24 г.

ПОЛИС (ДОГОВОР) № 0991R/776/90246/20 СТРАХОВАНИЯ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
г. Москва		9 декабря 2020 г.	
<p>Настоящий Полис заключается на основании письменного Заявления на страхование ответственности оценщиков и является договором страхования ответственности юридического лица при осуществлении оценочной деятельности (далее по тексту «Договор»), по которому Страховщик обязуется за обусловленную плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного настоящим Договором события (страхового случая), выплатить страховое возмещение в пределах установленных настоящим Договором страховых сумм и лимитов ответственности.</p> <p>Настоящий Договор заключен и действует в соответствии с «Правилами страхования профессиональной ответственности оценщиков», утвержденными Страховщиком 02.11.2015г. (далее по тексту «Правила страхования»). Правила страхования прилагаются к настоящему Договору и являются его неотъемлемой частью. Взаимоотношения сторон по настоящему Договору (права и обязанности) и иные условия страхования, не оговоренные настоящим Договором, регулируются Правилами страхования.</p> <p>Подписывая настоящий Договор, Страхователь подтверждает, что получил Правила страхования, ознакомлен с ними и обязуется выполнять. В случае, если какое-либо из положений настоящего Договора противоречит Правилам страхования, преимущественную силу имеют положения настоящего Договора.</p>			
СТРАХОВЩИК	АО «АльфаСтрахование» Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. ИНН 7713056834, КПП 772501001 р/с 40701810901300000355 в АО «Альфа-Банк», г. Москва, к/с 30101810200000000593. БИК 044525593.		
СТРАХОВАТЕЛЬ	Общество с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности» (ООО «ЦНЭС») 107023, город Москва, Малая Семёновская улица, дом 9 строение 3, помещение XXIV, комната №2 ОГРН 1027739642006, КПП 771801001, ИНН 7702019460		
СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА	Настоящий Договор вступает в силу с 00 часов 00 минут 1 января 2021 г. и действует по 23 часа 59 минут 31 декабря 2023 г. включительно. Указанный в настоящем разделе срок является для целей настоящего Договора и Правил страхования периодом страхования. Порядок прекращения настоящего Договора определен Правилами страхования.		
СТРАХОВАЯ СУММА, ЛИМИТЫ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	Страховая сумма составляет: 2 001 000 000.00 руб. (Два миллиарда один миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности на один страховой случай составляет: 1 001 000 000.00 руб. (Один миллиард один миллион рублей 00 копеек) Лимит ответственности по возмещению судебных и иных расходов Страхователя по всем страховым случаям, произошедшим в течение срока действия настоящего Договора, составляет 10% от страховой суммы		
ФРАНШИЗА	Франшиза не установлена (отсутствует)		
СТРАХОВАЯ ПРЕМИЯ.	Страховая премия по настоящему Договору составляет 1 467 600.00 руб. (Один миллион четыреста шестьдесят семь тысяч шестьсот рублей 00 копеек) и должна быть оплачена Страхователем путем безналичного перечисления на расчетный счет или в кассу Страховщика 12-ю взносами в следующем порядке:		
	Внос	Сумма, руб.	Оплачивается в срок до:
	1	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	2	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	3	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	4	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	5	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	6	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	7	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	8	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	9	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	10	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	11	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	12	122 300.00	Сто двадцать две тысячи триста рублей 00 копеек
	В случае неоплаты очередного страхового взноса в размере и в срок, предусмотренный настоящим Договором, последний автоматически досрочно прекращает свое действие, со дня, следующего за последним днем срока оплаты очередного взноса, без направления Страхователю уведомления о досрочном расторжении договора и без подписания двустороннего соглашения о расторжении договора. Страхователь при этом обязан оплатить Страховщику часть страховой премии за время, в течение которого действовало страхование, на основании счета Страховщика.		
	В случае оплаты страховой премии в сумме меньшей, чем предусмотрено в настоящем Договоре, Страховщик возвращает полученную сумму Страхователю в течение 15 (Пятнадцати) дней с даты ее получения. При этом Страховщик имеет право удержать часть премии за время, в течение которого действовало страхование.		
ОБЪЕКТ СТРАХОВАНИЯ	Объектом страхования являются не противоречащие законодательству территории страхования имущественные интересы Страхователя, связанные с: А) риском наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности; Б) риском наступления ответственности за причинение вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате нарушения требования Федерального закона, федеральных стандартов оценки, иных нормативных правовых актов Российской Федерации в области оценочной деятельности, стандартов и правил оценочной деятельности; В) риском возникновения непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, в связи с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности, за причинение которого застрахован по договору страхования.		
СТРАХОВОЙ РИСК	Страховым риском является предполагаемое событие, на случай наступления которого проводится страхование. По настоящему Договору рисками, по которым осуществляется страхование, в соответствии с Правилами страхования являются предъявление Страхователю претензии (иска, требования) о возмещении вреда, причиненного третьим лицам (Выгодоприобретателям) в результате: А) нарушения Страхователем договора на проведение оценки при осуществлении Застрахованной деятельности (если страхование осуществляется в соответствии с п. 2.1.2 (а) Правил страхования); Б) причинения вреда имущественным интересам Выгодоприобретателей в результате осуществления Застрахованной деятельности, при условии, что: <ul style="list-style-type: none"> - претензия (иск, требование) о возмещении вреда признана Страхователем добровольно с предварительного согласия Страховщика или вступившим в силу решением суда; - действие / бездействие Страхователя (Застрахованного лица), повлекшее причинение вреда, имело место в период с 1 января 2021 г. по 31 декабря 2023 г. (обе даты включительно); 		

	- имеется наличие прямой причинно-следственной связи между действием / бездействием Страхователя при осуществлении Застрахованной деятельности, и вредом, о возмещении которого предъявлена претензия; - требование о возмещении вреда (иски, претензии), причиненного данным событием, впервые заявлены пострадавшей стороной Страхователю в период с 1 января 2021 г. по 31 декабря 2023 г. (обе даты включительно) и/или не позднее 3-х (трех лет с даты окончания настоящего Договора.								
СТРАХОВОЙ СЛУЧАЙ	Страховым случаем являются события, названные в п. 3.1.2.2 Правил страхования, предусмотренные разделом «СТРАХОВОЙ РИСК» настоящего Договора, с наступлением которых возникает обязанность Страховщика произвести страховую выплату Выгодоприобретателям, вред имущественным интересам которых нанесен в результате Застрахованной деятельности Страхователя, и повлекшее обязанность Страховщика осуществить выплату страхового возмещения. Страховым случаем также является возникновение непредвиденных судебных и иных расходов Страхователя, связанных с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по договору страхования, при условии что такие расходы предварительно письменно согласованы со Страховщиком и такие расходы произведены с целью отклонить требования (иски, претензии) о возмещении вреда или снизить размер возмещения.								
ОЦЕНОЧНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	Профессиональная деятельность сотрудников Страхователя, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной, предусмотренной федеральными стандартами оценки, стоимости. Сотрудниками Страхователя признаются оценщики – физические лица, право осуществления оценочной деятельности которых не приостановлено, соответствующие требованиям статьи 24 Федерального закона от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» (с изменениями и дополнениями), выполняющие работу в пределах объема их профессиональной (оценочной) деятельности на основании трудового договора, заключенного со Страхователем.								
ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ СТРАХОВАНИЯ	По настоящему Договору страхование не проводится (не распространяется) на требования, претензии, иски о возмещении вреда, указанные в п. 3.7. Правил страхования. Страховщик освобождается от выплаты страхового возмещения в случаях, предусмотренных в п. 10.16 Правил страхования.								
СТРАХОВОЕ ПОКРЫТИЕ	По настоящему Договору в сумму страхового возмещения включаются: <ul style="list-style-type: none"> реальный ущерб, причиненный третьим лицам (Выгодоприобретателям); целесообразные расходы по предварительному выяснению обстоятельств и степени виновности Страхователя, расходы по ведению в судебных органах дел по предполагаемым страховым случаям (если данное событие признано страховым случаем и возмещению подлежит сам вред); расходы по уменьшению причиненного страховым случаем убытка; судебные и иные расходы Страхователя, связанные с заявленными ему требованиями (исками, претензиями) о возмещении вреда, риск наступления ответственности за причинение которого застрахован по договору страхования, независимо от наступления ответственности Страхователя за причинение вреда По настоящему Договору в сумму страхового возмещения не включаются (возмещению не подлежат) убытки, расходы, указанные в п. 10.8 Правил страхования.								
ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН	Страхователь обязан при обнаружении обстоятельств, которые могут послужить основанием для предъявления претензии или иска третьих лиц, а также при предъявлении Страхователю претензии (иска) третьими лицами в трехдневный срок в письменном виде сообщить о событии Страховщику с указанием причин, обстоятельств и возможных последствий события по e-mail: sos@alfastrah.ru и/или по почте по адресу: Российская Федерация, 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. Б. Страховщик обязан при наступлении страхового случая произвести выплату страхового возмещения в следующие сроки после подписания Страхового Акта: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Сумма страхового возмещения, руб.</th> <th>Максимальный срок выплаты (рабочие дни)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>До 40 000 000</td> <td>5 (Пять)</td> </tr> <tr> <td>От 40 000 001 до 200 000 000</td> <td>10 (Десять)</td> </tr> <tr> <td>Свыше 200 000 000</td> <td>Срок и порядок выплаты согласовываются сторонами дополнительно и отражаются в Соглашении сторон о сроках выплаты страхового возмещения, которое подписывается между Страхователем и Страховщиком на основании Страхового Акта, но в любом случае не более 30 (тридцати) дней</td> </tr> </tbody> </table> Днем выплаты Страхового возмещения считается день списания средств с расчетного счета Страховщика. Страховой Акт составляется Страховщиком в течение 10 (десяти) рабочих дней после получения от Страхователя документов, необходимых для решения вопроса о выплате, указанных в Правилах страхования. Иные права, обязанности и действия сторон указаны в Правилах страхования.	Сумма страхового возмещения, руб.	Максимальный срок выплаты (рабочие дни)	До 40 000 000	5 (Пять)	От 40 000 001 до 200 000 000	10 (Десять)	Свыше 200 000 000	Срок и порядок выплаты согласовываются сторонами дополнительно и отражаются в Соглашении сторон о сроках выплаты страхового возмещения, которое подписывается между Страхователем и Страховщиком на основании Страхового Акта, но в любом случае не более 30 (тридцати) дней
Сумма страхового возмещения, руб.	Максимальный срок выплаты (рабочие дни)								
До 40 000 000	5 (Пять)								
От 40 000 001 до 200 000 000	10 (Десять)								
Свыше 200 000 000	Срок и порядок выплаты согласовываются сторонами дополнительно и отражаются в Соглашении сторон о сроках выплаты страхового возмещения, которое подписывается между Страхователем и Страховщиком на основании Страхового Акта, но в любом случае не более 30 (тридцати) дней								
ТЕРРИТОРИЯ СТРАХОВАНИЯ	Российская Федерация								
ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ	Все споры и разногласия, которые возникнут между Сторонами по настоящему Договору и в связи с ним, разрешаются в течение 15 (пятнадцати) дней с момента получения письменной претензии. В случае если Стороны не пришли к соглашению, все споры рассматриваются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации по месту нахождения Страховщика.								
ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	Настоящий договор составлен в 2 (двух) экземплярах на русском языке, по одному для каждой из Сторон. Оба экземпляра имеют одинаковую юридическую силу. Перечень представителей Страховщика, ответственных за взаимодействие со Страхователем: - Пискарев Тимофей Сергеевич, тел. +7 (495) 788-09-99 доб.15-80, эл. почта: PiskarevTS@alfastrah.ru; - агент ИП Елин Дмитрий Александрович, агентский договор 54/АИП/13 от 31/05/2013, тел. +7 (903) 102-21-64, эл. почта: elinalv@mail.ru Перечень представителей Страхователя, ответственных за взаимодействие со Страховщиком: - Вербин Юрий, тел.: +7(495) 258-37-33, эл. почта: mail@cier.ru Любые изменения и дополнения к настоящему договору оформляются в виде дополнительных соглашений в простой письменной форме и составляют его неотъемлемую часть.								
ПРИЛОЖЕНИЯ:	1. Заявление Страхователя на страхование ответственности оценщика; 2. Правила страхования профессиональной ответственности оценщиков АО «АльфаСтрахование» от 02.11.2015г.								
СТРАХОВАТЕЛЬ: Общество с ограниченной ответственностью «Центр независимой экспертизы собственности» (ООО «ЦНЭС»)	СТРАХОВЩИК: АО "АльфаСтрахование"								
В лице Генерального директора Куликова Алексея Викторовича, действующего на основании Устава	в лице Заместителя Руководителя Корпоративного блока Московского регионального центра Рассветаева Андрея Валентиновича, действующего на основании доверенности № 0522/20 от 23.03.2020 г.								

«ЗАДАНИЕ НА ОЦЕНКУ № 1 от «29» октября 2021г.
к Договору № 1 от «10» сентября 2021 года
об оценке имущества, составляющего
ЗПИФ рыночных финансовых инструментов
«Фонд первичных размещений»

1. Основания заключения договора об оценке: устное обращение Заказчика, Договор № 1 от «10» сентября 2021 года.
2. Цели и задачи проведения оценки объекта оценки: определение справедливой стоимости объекта оценки в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».
3. Указание на объект оценки и его описание, вид объекта оценки: 1 (Одна) обыкновенная именная акция ПАО «СПБ Биржа», государственный регистрационный номер выпуска 1-01-55439-Е, ISIN RU000A0JQ9P9, адрес место нахождения: Российская Федерация, г. Москва, ОГРН 1097800000440.
4. Вид стоимости объекта оценки: справедливая стоимость.
5. Имущественные права на объект оценки: право собственности (субъект права – Фридом Финанс Технологис Лтд (FREEDOM FINANCE NECHNOLOGIES LTD)).
6. Дата оценки: 29.10.2021
7. Срок проведения оценки: с «29» октября 2021 года до «05» ноября 2021 г.
8. Стоимость услуг за проведение оценки: 840 000,00 (Восемьсот сорок тысяч) рублей 00 копеек, включая НДС (20%) в сумме 140 000,00 (Сто сорок тысяч) рублей 00 копеек.
9. Предполагаемое использование результатов оценки и связанные с этим ограничения: оценка справедливой стоимости для внесения акций в состав активов паевого инвестиционного фонда. Ограничение – отчет не может быть использован для иных целей.
10. Денежная единица для измерения стоимости: рубль.
11. Наименование и тип документа об оценке: отчет об оценке – полный, в письменной форме.
12. Необходимость юридической экспертизы прав на объект оценки: не требуется.
Требования к оформлению документа об оценке, применяемые стандарты: в соответствии с Федеральным законом «Об оценочной деятельности в Российской Федерации» № 135-ФЗ от 29.07.1998, Стандартами оценки, обязательными к применению субъектами оценочной деятельности (Федеральные стандарты оценки, Стандарты Саморегулируемой организации оценщиков), Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», а также прочими действующими документами в области оценочной деятельности.
13. Сведения о работниках Исполнителя, далее - оценщики, которые (один из которых) будут осуществлять оценку по Договору:
13.1. ФИО: Золин Роман Владимирович
Наименование саморегулируемой организации оценщиков (СРО), членом которой является оценщик, и место нахождения этой организации: Ассоциация Саморегулируемая организация оценщиков «СОЮЗ»
Место нахождения: г. Москва, ул. Покровка, д33, помещ.10, тел. 8-800-511-25-78, 8-495-969-13-00.
Номер оценщика в реестре СРО: Номер по реестру 1373 от 19.05.2021г.
Сведения об обязательном страховании гражданской ответственности оценщика: Ответственность оценщика застрахована АО «АльфаСтрахование» (страховой полис № 0991R/776/40494/21 от 12/01/2021г.) Страховая сумма: 5 000 000.00 (Пять миллионов) рублей 00 копеек. Срок действия договора: с 01.02.2021г. до 31.01.2022г.
Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности «Оценка бизнеса» № 017612-3 от 27.09.2019г.
Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности «Оценка движимого имущества» № 016741-2 от 15.03.2019г.
Квалификационный аттестат в области оценочной деятельности по направлению оценочной деятельности «Оценка недвижимости» № 027689-1 от 10.08.2021г.
14. Гражданская (профессиональная) ответственность Исполнителя застрахована АО «АльфаСтрахование», Полис страхования: № 0991R/776/90246/20 от 09.12.2020г. Страховая сумма 2 001 000 000,00 (Два миллиарда один миллион) рублей, франшиза не устанавливается. Срок действия договора страхования: с 01.01.2021г. по 31.12.2023г.
15. Допущения при проведении оценки, ограничивающие условия и пределы использования результата:

- В отчете об оценке определяется только величина итогового результата оценки стоимости объекта оценки, виды которой определены в данном задании на оценку. Суждение оценщика о возможных границах интервала, в котором, по мнению оценщика, может находиться определенная в отчете об оценке стоимость, не приводится.
 - Отчет достоверен исключительно в полном объеме, отдельные части отчета не могут являться самостоятельными документами.
 - Мнение оценщика относительно справедливой стоимости объекта действительно только на дату оценки, указанную в отчете, и лишь для целей и функций, указанных в отчете. Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение политических, экономических, юридических и иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на рыночную ситуацию, и, как следствие, на справедливую стоимость объекта.
 - Отчет об оценке содержит профессиональное мнение оценщика относительно справедливой стоимости и не является гарантией того, что объект будет продан на свободном рынке по цене, равной стоимости объекта, которая указана в отчете.
 - Заказчик гарантирует, что любая информация, суждения, аналитические разработки Оценщика и другие материалы отчета будут использованы им исключительно в соответствии с целями и функциями, указанными в отчете.
 - Оценщик и Заказчик гарантируют конфиденциальность информации, полученной ими в процессе оценки, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.
 - При проведении анализа и расчетов оценщик использует исходную информацию об объекте оценки, переданную Заказчиком. Оценщик не принимает на себя ответственность за достоверность переданной ему Заказчиком исходной информации.
 - Информация, показатели, характеристики и т.д., использованные оценщиком и содержащиеся в отчете, берутся оценщиком из источников, которые, по мнению оценщика, являются достоверными. Тем не менее, оценщик не предоставляет гарантии или иные формы подтверждения их полной достоверности. Все использованные оценщиком в отчете данные, снабженные ссылками на источники информации, не могут рассматриваться как его собственные утверждения.
 - Оценщик не несет ответственности за юридическое описание прав на объект оценки или за вопросы, связанные с рассмотрением данных прав.
 - Оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых (то есть таких, которые невозможно обнаружить при визуальном освидетельствовании объекта) фактов, влияющих на оценку. Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.
 - От оценщика не требуется давать показания или появляться в суде или других уполномоченных органах, вследствие проведения оценки объекта оценки, иначе как по официальному вызову суда или других уполномоченных органов.
 - Если в соответствии с законодательством Российской Федерации проведение оценки является обязательным, то с даты оценки до даты составления отчета об оценке должно пройти не более трех месяцев, за исключением случаев, когда законодательством Российской Федерации установлено иное.
 - Отчет об оценке представляет собой точку зрения оценщика без каких-либо гарантий с его стороны в отношении условий последующей реализации объекта оценки.
 - Настоящие Допущения и ограничения могут быть дополнены в результате изучения исходных данных, в процессе подготовки отчета об оценке. В таком случае дополнительные Допущения и ограничения будут указаны в отчете об оценке.
16. Дополнительные требования:
- 16.1. По требованию Исполнителя Заказчик обеспечивает доступ специалистов Исполнителя к объекту оценки и документации, необходимой для осуществления оценки.
- 16.2. Величина определяемой стоимости не может служить основанием для отказа от оплаты работ.
- 16.3. Перечень исходных данных, представляемых Заказчиком Исполнителю для выполнения работ по договору:
1. **Акции (доли):**
 - вид оцениваемого пакета акций /доли/ (контрольный, миноритарный, % доля, 1 акция);
 - наименование акций (обыкновенные, привилегированные и т.д.);
 - количество акций (долей);
 - информация о выплате дивидендов и их величине за 3 последних года – для АО.
 2. **Предприятие – эмитент:**
 - 2.1. **Общие сведения (документация):**
 - Устав, учредительный договор, свидетельство о регистрации, лицензии на осуществляемые виды деятельности, реквизиты, фактический адрес;
 - Годовой (за 3 года) и ежеквартальные отчеты эмитента (за последний год) – для АО;

- Справка о направлениях деятельности компании в настоящее время; описание рынка деятельности предприятия, его специфики, доли предприятия на рынке; планы дальнейшего развития бизнеса (бизнес-планы, ТЭО).
 - Перечень выпускаемой продукции /оказываемых услуг/ (наименование видов, объем выпуска по видам).
 - Структура управления предприятием; кадровый состав предприятия (количество, распределение, ФОТ).
- 2.2. **Бухгалтерская отчетность:**
- Бухгалтерский баланс (форма № 1) и отчет о прибылях и убытках (форма № 2) за последний год и за последний отчетный период.
- 2.3. **Сведения об имуществе компании – основных средствах (счет 01, 02, 03) и незавершенном строительстве (счет 07, 08, 61):**
- перечень объектов недвижимости (с приложением паспортов БТИ) с указанием показателей площади, этажности, года постройки, балансовой и остаточной стоимости.
 - перечень объектов незавершенного строительства (с приложением паспортов БТИ /или строительной документации) с указанием характеристик конструкций, показателей площади, этажности, года постройки, процента готовности, балансовой и остаточной стоимости.
 - перечень объектов движимого имущества с указанием количества, наименований, марок, основных тех. характеристик, года выпуска, балансовой и остаточной стоимости на момент оценки.
- 2.4. **Сведения о нематериальных активах (НМА) предприятия (счет 04, 05):**
- перечень объектов НМА, описание, балансовая и остаточная стоимость.
- 2.5. **Сведения о дебиторской задолженности:**
- перечень с указанием наименования дебиторов, вида задолженности, даты возникновения задолженности и даты ожидаемого погашения, балансовой стоимости задолженности, штрафных санкций, номера договора (пр. документа).
- 2.6. **Сведения о запасах предприятия (сырье и материалы, готовая продукция, товары отгруженные и пр. запасы):**
- перечень запасов с указанием количества, наименований, марок, балансовой и остаточной стоимости.
- 2.7. **Сведения о заемных средствах (кредиты банков и пр. займы):**
- перечень полученных заемных средств с указанием заемщика, суммы, срока и прочих условий займа, копии договоров займа.
- 2.8. **Сведения о финансовых вложениях предприятия (долгосрочных и краткосрочных).**

17. Подписи Сторон:

ФОРМА СОГЛАСОВАНА:

Исполнитель:
ООО «ЦНЭС»

Генеральный директор



/А.В. Куликов /

Заказчик:

Общество с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «Восток-Запад»,
Д.У. ЗПИФ рыночных финансовых инстру-
ментов «Фонд первичных размещений»

Генеральный директор

/ Кулик Д.С./

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

ДОКУМЕНТЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАКАЗЧИКОМ



УТВЕРЖДЕН
«24» июня 2021 г.
решением годового общего собрания акционеров
ПАО «Санкт-Петербургская биржа»
(протокол б/н от «25» июня 2021 г.)

С изменениями, внесенными на основании
решения внеочередного общего собрания
акционеров ПАО «Санкт-Петербургская биржа»
о дроблении обыкновенных акций
(протокол б/н от «17» мая 2021 г.)
и зарегистрированных изменений в решение о
выпуске ценных бумаг
ПАО «Санкт-Петербургская биржа»
(зарегистрированы Банком России
«24» июня 2021 г.)

УСТАВ

ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

«СПБ Биржа»

Москва
2021

СТАТЬЯ 1. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Публичное акционерное общество «СПБ Биржа», именуемое в дальнейшем – «Общество», создано в результате реорганизации Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Санкт-Петербург» в форме преобразования на основании решения внеочередного общего собрания членов Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Санкт-Петербург» от 11.11.2008 (протокол от 26.11.2008) и является правопреемником Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Санкт-Петербург».

1.2. Общество действует на основании Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», Федерального закона «О рынке ценных бумаг», Федерального закона «Об организованных торгах», иных нормативных актов Российской Федерации, настоящего устава и иных внутренних документов Общества.

1.3. Полное фирменное наименование Общества на русском языке: Публичное акционерное общество «СПБ Биржа».

1.4. Сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ПАО «СПБ Биржа».

1.5. Полное фирменное наименование Общества на английском языке: полное: Public Joint-Stock Company «SPB Exchange».

1.6. Сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке: PJSC «SPB Exchange».

1.7. Место нахождения Общества: Российская Федерация, город Москва.

СТАТЬЯ 2. ПРАВОВОЙ СТАТУС ОБЩЕСТВА

2.1. Общество является юридическим лицом в соответствии с законодательством Российской Федерации, имеет в собственности обособленное имущество и отвечает им по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять гражданские права, нести гражданские обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

2.2. Общество является корпоративной коммерческой организацией в форме публичного акционерного общества.

2.3. Общество считается созданным как юридическое лицо с момента его государственной регистрации в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей».

2.4. Общество создано без ограничения срока его деятельности.

2.5. Общество имеет гражданские права и несет гражданские обязанности, необходимые для осуществления видов деятельности, предусмотренных статьей 3 настоящего устава.

2.6. Общество вправе в установленном порядке открывать банковские счета на территории Российской Федерации и за ее пределами.

2.7. Общество имеет круглую печать, содержащую его полное фирменное наименование на русском языке и указание на место его нахождения. В печати может быть указано фирменное наименование Общества на любом иностранном языке или языке народов Российской Федерации.

2.8. Общество вправе иметь штампы и бланки со своим фирменным наименованием, а также товарные знаки (знаки обслуживания), зарегистрированные в установленном порядке, и другие средства индивидуализации.

2.9. Общество вправе создавать филиалы и открывать представительства на территории Российской Федерации и за ее пределами.

Филиалы и представительства Общества действуют на основании положений о них, утверждаемых советом директоров Общества.

Филиалы и представительства не являются юридическими лицами, их руководители назначаются генеральным директором Общества и действуют на основании доверенности, выдаваемой им Обществом.

2.10. Общество вправе являться акционером (участником) организаций, созданных на территории Российской Федерации и за ее пределами, приобретать и отчуждать акции (доли в уставных капиталах) таких организаций, здания, сооружения, землю, иное недвижимое имущество, ценные бумаги, а также любое другое имущество, которое в соответствии с

законодательством может быть объектом гражданских прав.

2.11. Общество вправе участвовать в союзах, ассоциациях, иных объединениях организаций на условиях, не противоречащих законодательству Российской Федерации.

2.12. Общество вправе сотрудничать в любой не запрещенной законом форме с иностранными и международными финансовыми организациями.

2.13. Общество приобретает гражданские права и принимает на себя гражданские обязанности через свои органы, действующие в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим уставом.

2.14. Обществу в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации принадлежат права владения, пользования и распоряжения своим имуществом.

Общество вправе по своему усмотрению совершать в отношении принадлежащего ему имущества любые действия, не противоречащие закону и иным правовым актам и не нарушающие права и охраняемые законом интересы других лиц, в том числе отчуждать свое имущество в собственность другим лицам, передавать им, оставаясь собственником, права владения, пользования и распоряжения имуществом, отдавать имущество в залог и обременять его другими способами, распоряжаться им иным образом.

Сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, совершаются Обществом с соблюдением порядка, установленного Федеральным законом «Об акционерных обществах». При этом наряду с основаниями заинтересованности, определенными Федеральным законом «Об акционерных обществах», заинтересованными в совершении сделки признаются члены совета директоров Общества или их аффилированные лица, не входящие в состав органов управления, но наделенные управленческими полномочиями в юридическом лице, являющемся стороной в сделке.

Общество извещает о сделке, в совершении которой имеется заинтересованность, членов совета директоров Общества, членов правления Общества – по адресам электронной почты, указанным ими в анкетах, а в случае если в совершении такой сделки заинтересованы все члены совета директоров Общества, - акционеров в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров Общества. Извещение должно быть направлено не позднее, чем за 3 (три) дня до даты совершения сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, и в нем должны быть указаны сведения, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах».

На сделки, одновременно являющиеся крупными сделками и сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, но не подлежащие одобрению как сделки с заинтересованностью в соответствии с законодательством Российской Федерации, распространяется порядок совершения крупных сделок, предусмотренный Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим уставом.

2.15. Акционеры Общества не отвечают по обязательствам Общества, а Общество не отвечает по обязательствам акционеров, за исключением случаев, предусмотренных Гражданским кодексом Российской Федерации или другим федеральным законом.

2.16. Государство и его органы не несут ответственности по обязательствам Общества, равно как и Общество не отвечает по обязательствам государства и его органов.

2.17. Общество вправе осуществлять эмиссию ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим уставом.

2.18. Не допускается установление преимущественного права Общества или его акционеров на приобретение акций Общества, отчуждаемых акционерами Общества.

СТАТЬЯ 3. ЦЕЛЬ И ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

3.1. Основной целью деятельности Общества является извлечение прибыли путем осуществления предпринимательской деятельности.

3.2. Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- 1) деятельность по организации торговли на финансовых рынках;
- 2) деятельность по обеспечению эффективности функционирования финансовых рынков;
- 3) репозитарная деятельность;

- 4) деятельность по предоставлению консультационных услуг по вопросам финансового посредничества;
 - 5) консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления;
 - 6) деятельность по обработке данных, предоставление услуг по размещению информации и связанная с этим деятельность;
 - 7) деятельность по созданию и использованию баз данных и информационных ресурсов;
 - 8) деятельность по оказанию консультационных и информационных услуг;
 - 9) разработка компьютерного программного обеспечения;
 - 10) деятельность консультативная и работы в области компьютерных технологий;
 - 11) иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Российской Федерации.
- 3.3. В случаях, предусмотренных федеральным законом, Общество может заниматься отдельными видами деятельности только на основании специального разрешения (лицензии), членства в саморегулируемой организации или выданного саморегулируемой организацией свидетельства о допуске к определенному виду работ.

СТАТЬЯ 4. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ ОБЩЕСТВА

4.1. Уставный капитал Общества составляет из номинальной стоимости акций Общества, приобретенных акционерами.

4.2. Уставный капитал Общества составляет 427 823 100 (четыреста двадцать семь миллионов восемьсот двадцать три тысячи сто) рублей.

4.3. Уставный капитал Общества разделен на 114 086 160 (сто четырнадцать миллионов восемьдесят шесть тысяч сто шестьдесят) обыкновенных акций Общества номинальной стоимостью 3,75 (три целых семьдесят пять сотых) рубля каждая, приобретенных акционерами (размещенные акции).

4.4. Общество вправе разместить дополнительно к размещенным акциям 810 193 840 (восемьсот десять миллионов сто девяносто три тысячи восемьсот сорок) обыкновенных акций номинальной стоимостью 3,75 (три целых семьдесят пять сотых) рубля каждая (объявленные акции). Объем прав, предоставляемых этими акциями после их размещения, аналогичен объему прав, предоставленных размещенными акциями.

СТАТЬЯ 5. АКЦИИ ОБЩЕСТВА. РЕЕСТР АКЦИОНЕРОВ

5.1. Акция Общества – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли Общества в виде дивидендов, на участие в управлении Обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Объем прав, закрепленных акцией Общества, определяется законодательством Российской Федерации и настоящим уставом.

Акции Общества являются именными бездокументарными ценными бумагами.

5.2. Общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций.

5.3. Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав. Номинальная стоимость всех обыкновенных акций Общества является одинаковой.

5.4. Номинальная стоимость привилегированных акций одного типа и объем предоставляемых ими прав должны быть одинаковыми. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25 (двадцати пяти) процентов от уставного капитала Общества. При этом Общество не вправе размещать привилегированные акции, номинальная стоимость которых ниже номинальной стоимости обыкновенных акций.

5.5. Ведение реестра акционеров Общества осуществляет регистратор.

СТАТЬЯ 6. УВЕЛИЧЕНИЕ УСТАВНОГО КАПИТАЛА ОБЩЕСТВА.

6.1. Уставный капитал Общества может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций.

6.2. Дополнительные акции могут быть размещены Обществом только в пределах количества объявленных акций, установленного настоящим уставом.

Решение вопроса об увеличении уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций может быть принято общим собранием акционеров Общества одновременно с решением о внесении в настоящий устав положений об объявленных акциях, необходимых для принятия такого решения, или об изменении положений об объявленных акциях.

6.3. Увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций может осуществляться за счет имущества Общества.

Увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций осуществляется только за счет имущества Общества.

Сумма, на которую увеличивается уставный капитал Общества за счет имущества Общества, не должна превышать разницу между стоимостью чистых активов Общества и суммой уставного капитала и резервного фонда Общества.

При увеличении уставного капитала Общества за счет его имущества путем размещения дополнительных акций Общество должно осуществлять размещение дополнительных акций посредством распределения их среди акционеров. При этом каждому акционеру распределяются акции той же категории (типа), что и акции, которые ему принадлежат, пропорционально количеству принадлежащих ему акций соответствующей категории (типа). Увеличение уставного капитала Общества за счет его имущества путем размещения дополнительных акций, в результате которого образуются дробные акции, не допускается.

6.4. Дополнительные акции Общества могут размещаться посредством подписки или конвертации, а также, в случае увеличения уставного капитала Общества за счет его имущества, посредством распределения среди акционеров Общества.

6.5. Общество вправе проводить размещение акций и других эмиссионных ценных бумаг, в том числе эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества, посредством как открытой, так и закрытой подписки, за исключением случаев, когда возможность проведения закрытой подписки ограничена законодательством Российской Федерации.

СТАТЬЯ 7. УМЕНЬШЕНИЕ УСТАВНОГО КАПИТАЛА ОБЩЕСТВА

7.1. Уставный капитал Общества может быть уменьшен путем уменьшения номинальной стоимости акций или путем сокращения их общего количества, в том числе путем приобретения части акций, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

7.2. Общество вправе, а в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», обязано уменьшить свой уставный капитал.

7.3. Общество не вправе уменьшать свой уставный капитал, если в результате такого уменьшения его размер станет меньше минимального размера уставного капитала, определенного в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» на дату представления документов для государственной регистрации соответствующих изменений в настоящий устав, а в случаях, когда в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» Общество обязано уменьшить свой уставный капитал, – на дату государственной регистрации Общества.

СТАТЬЯ 8. ПРИОБРЕТЕНИЕ ОБЩЕСТВОМ РАЗМЕЩЕННЫХ АКЦИЙ

8.1. Общество вправе приобретать размещенные им акции по решению общего собрания акционеров об уменьшении уставного капитала Общества путем приобретения части размещенных акций в целях сокращения их общего количества.

Акции, приобретенные Обществом на основании принятого общим собранием акционеров решения об уменьшении уставного капитала Общества путем приобретения акций в целях сокращения их общего количества, погашаются при их приобретении.

8.2. Общество вправе приобретать размещенные им акции по решению совета директоров Общества, кроме случаев, когда в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» принятие такого решения находится в исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Общество не вправе принимать решение о приобретении Обществом акций, если номинальная стоимость акций Общества, находящихся в обращении, составит менее 90 (девяноста) процентов от уставного капитала Общества.

Акции, приобретенные Обществом, не предоставляют права голоса, они не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды. Такие акции должны быть реализованы по цене не ниже их рыночной стоимости не позднее 1 (одного) года с даты их приобретения. В ином случае общее собрание акционеров должно принять решение об уменьшении уставного капитала Общества путем погашения указанных акций.

СТАТЬЯ 9. ВЫКУП АКЦИЙ ОБЩЕСТВОМ ПО ТРЕБОВАНИЮ АКЦИОНЕРОВ

9.1. Если иное не предусмотрено федеральным законом, акционеры – владельцы голосующих акций вправе требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих им акций в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

9.2. Требования акционеров о выкупе Обществом принадлежащих им акций должны быть предъявлены Обществу не позднее 45 (сорока пяти) дней с даты принятия общим собранием акционеров решения по вопросу, голосование по которому в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» может повлечь возникновение права требовать выкупа акций.

Совет директоров Общества не позднее чем через 50 (пятьдесят) дней со дня принятия общим собранием акционеров соответствующего решения утверждает отчет об итогах предъявления акционерами требований о выкупе принадлежащих им акций.

9.3. Акции, выкупленные Обществом, поступают в его распоряжение. Указанные акции не предоставляют право голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды. Указанные акции должны быть реализованы по цене не ниже их рыночной стоимости не позднее 1 (одного) года со дня перехода права собственности на выкупаемые акции к Обществу. В ином случае общее собрание акционеров должно принять решение об уменьшении уставного капитала Общества путем погашения указанных акций.

СТАТЬЯ 10. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ АКЦИОНЕРОВ ОБЩЕСТВА

10.1. Каждая обыкновенная акция Общества предоставляет акционеру – ее владельцу одинаковый объем прав, в том числе:

- право в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим уставом участвовать в управлении делами Общества, в том числе участвовать лично или через представителя в общем собрании акционеров с правом голоса по всем вопросам его компетенции;
- право, в случаях и в порядке, которые предусмотрены федеральным законом и настоящим уставом, получать информацию о деятельности Общества и знакомиться с его бухгалтерской и иной документацией;
- право на получение дивидендов;
- право на получение, в случае ликвидации Общества, части имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимости;
- право отчуждать принадлежащие ему акции без согласия других акционеров и Общества;
- право требовать выкупа Обществом всех или части принадлежащих ему акций в случаях и в порядке, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- преимущественное право приобретения дополнительных акций Общества и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции Общества, в случаях и порядке, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- право требовать от регистратора Общества подтверждения его прав на акции Общества путем выдачи выписки из реестра акционеров Общества;
- право доступа к документам Общества в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и иными нормативными актами;
- право требовать от Общества обеспечения доступа (ознакомления) к информации (материалам), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров;

Устав Публичного акционерного общества «СПБ Биржа»

- право обжаловать решения органов Общества, влекущие гражданско-правовые последствия, в случаях и в порядке, которые предусмотрены федеральным законом;
- право требовать, действуя от имени Общества, возмещения причиненных Обществу убытков;
- право оспаривать, действуя от имени Общества, совершенные им сделки по основаниям, предусмотренным статьей 174 Гражданского кодекса Российской Федерации или Федеральным законом «Об акционерных обществах», и требовать применения последствий их недействительности, а также применения последствий недействительности ничтожных сделок Общества;
- иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, настоящим уставом и иными внутренними документами Общества.

10.2. Акционеры – владельцы привилегированных акций Общества не имеют права голоса на общем собрании акционеров, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

10.3. Акционеры Общества обязаны:

- соблюдать настоящий устав, иные внутренние документы Общества, решения общего собрания акционеров Общества;
- своевременно, а также с соблюдением иных условий и порядка, установленных законодательством, настоящим уставом и иными внутренними документами Общества, производить оплату размещаемых Обществом акций и иных эмиссионных ценных бумаг;
- не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности Общества;
- своевременно информировать Общество и регистратора Общества об изменении своих данных;
- участвовать в принятии решений, без которых Общество не может продолжать свою деятельность в соответствии с федеральным законом, если их участие необходимо для принятия таких решений;
- не совершать действия, заведомо направленные на причинение вреда Обществу;
- не совершать действия (бездействие), которые существенно затрудняют или делают невозможным достижение целей, ради которых создано Общество;
- выполнять иные требования, предусмотренные законодательством Российской Федерации, настоящим уставом и иными внутренними документами Общества.

10.4. Акционеры (акционер), которые самостоятельно или совместно с иными лицами, связанными с ними договорами доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерным соглашением, и (или) иным соглашением, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями Общества, вправе распоряжаться 5 и более процентами голосов, приходящихся на голосующие акции Общества, обязаны своевременно уведомлять Общество о своем соответствии требованиям законодательства Российской Федерации к участникам (акционерам) организатора торговли. В случае если такое уведомление отсутствует или из него следует, что указанный акционер (акционеры) не соответствует требованиям законодательства Российской Федерации к участникам (акционерам) организатора торговли, то такой акционер вправе голосовать на общем собрании акционеров Общества только тем количеством голосующих акций, которое в совокупности не превышает 5 (пяти) процентов голосующих акций Общества.

СТАТЬЯ 11. ОРГАНЫ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ ОБЩЕСТВА

11.1. Органами управления Общества являются:

- общее собрание акционеров;
- совет директоров;
- правление (коллегиальный исполнительный орган);
- генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

11.2. Органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является ревизионная комиссия.

11.3. В Обществе могут создаваться структурные подразделения (в том числе советы, комитеты, комиссии, рабочие группы), не являющиеся органами Общества.

СТАТЬЯ 12. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ: ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

12.1. Общее собрание акционеров является высшим органом Общества.

12.2. Общество обязано ежегодно проводить годовое общее собрание акционеров.

Годовое общее собрание акционеров проводится не ранее, чем через 2 (два) месяца, и не позднее, чем через 6 (шесть) месяцев, после окончания отчетного года, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации.

Дата проведения годового общего собрания определяется советом директоров Общества.

На годовом общем собрании акционеров должны решаться вопросы об избрании членов совета директоров, членов ревизионной комиссии Общества, об утверждении аудитора Общества, вопросы, предусмотренные подпунктами 25 и 26 пункта 13.1 настоящего устава, а также могут решаться иные вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров.

12.3. Проводимые помимо годового, общие собрания акционеров являются внеочередными и могут быть проведены в любое время в течение календарного года по инициативе лиц, указанных в пункте 15.2 настоящего устава.

12.4. Общее собрание акционеров может быть проведено:

- в форме собрания (совместного присутствия акционеров для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование);

- в форме заочного голосования (принятие решения без проведения собрания опросным путем), кроме случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

12.5. Подготовка, созыв и проведение общего собрания акционеров осуществляются в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», иными нормативными актами, настоящим уставом и иными внутренними документами Общества.

СТАТЬЯ 13. КОМПЕТЕНЦИЯ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

13.1. К компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1) внесение изменений и дополнений в настоящий устав или утверждение настоящего устава в новой редакции (за исключением случаев, предусмотренных настоящим уставом);

(решение по данному вопросу принимается большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

2) внесение изменений и дополнений в настоящий устав, ограничивающих права акционеров – владельцев привилегированных акций определенного типа, включая случаи определения или увеличения размера дивиденда и (или) определения или увеличения ликвидационной стоимости, выплачиваемых по привилегированным акциям предыдущей очереди, а также предоставления акционерам – владельцам привилегированных акций иного типа преимуществ в очередности выплаты дивиденда и (или) ликвидационной стоимости акций;

(решение по данному вопросу принимается большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров, за исключением голосов акционеров – владельцев привилегированных акций, права по которым ограничиваются, и большинством в 3/4 (три четверти) голосов всех акционеров – владельцев привилегированных акций каждого типа, права по которым ограничиваются)

3) реорганизация Общества;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

4) ликвидация Общества, назначение ликвидационной комиссии и утверждение промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;

(решение по данным вопросам принимается большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

5) определение количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями, а также внесение в настоящий устав

изменений и дополнений, связанных с положениями об объявленных акциях Общества, за исключением изменений, связанных с уменьшением их количества по результатам размещения дополнительных акций;

(решение по данным вопросам принимается большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

6) увеличение уставного капитала Общества путем увеличения номинальной стоимости акций;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в собрании)

7) увеличение уставного капитала Общества путем размещения дополнительных акций посредством закрытой подписки;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

8) увеличение уставного капитала Общества путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих более 25 (двадцати пяти) процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

9) увеличение уставного капитала Общества путем размещения посредством открытой подписки обыкновенных акций, составляющих 25 (двадцать пять) и менее процентов ранее размещенных обыкновенных акций, и привилегированных акций Общества в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций;

(решение по данному вопросу принимается общим собранием акционеров только по предложению совета директоров Общества большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

10) уменьшение уставного капитала Общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, если стоимость чистых активов Общества осталась меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом, по окончании которых стоимость чистых активов Общества оказалась меньше его уставного капитала;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

11) уменьшение уставного капитала Общества путем уменьшения номинальной стоимости акций Общества с выплатой всем акционерам Общества денежных средств и (или) передачей им принадлежащих Обществу эмиссионных ценных бумаг, размещенных другим юридическим лицом;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

12) уменьшение уставного капитала Общества в иных случаях, помимо предусмотренных подпунктами 10 и 11 настоящего пункта, путем уменьшения номинальной стоимости акций, путем приобретения Обществом части акций в целях сокращения их общего количества, а также путем погашения приобретенных или выкупленных Обществом акций;

(решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

13) размещение эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции, посредством закрытой подписки;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

14) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в обыкновенные акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие более 25 (двадцати пяти) процентов ранее размещенных обыкновенных акций;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

15) размещение посредством открытой подписки конвертируемых в акции эмиссионных ценных бумаг, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции, составляющие 25 (двадцать пять) и менее процентов ранее размещенных обыкновенных акций, и привилегированные акции;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

16) дробление и консолидация акций;

(решение по данным вопросам принимается только по предложению совета директоров Общества большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

17) досрочное прекращение полномочий всех членов совета директоров Общества;

(решение по данным вопросам принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

18) избрание членов совета директоров Общества;

(решение по данному вопросу принимается кумулятивным голосованием)

19) выплата членам совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей вознаграждения и (или) компенсация расходов, связанных с исполнением ими функций членов совета директоров Общества, в том числе определение размера таких вознаграждений и компенсаций;

(решение по данным вопросам принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

20) избрание членов ревизионной комиссии Общества;

(решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров, за исключением членов совета директоров Общества и других лиц, занимающих должности в органах управления Общества)

21) досрочное прекращение полномочий членов ревизионной комиссии Общества;

(решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

22) выплата членам ревизионной комиссии Общества в период исполнения ими своих обязанностей вознаграждения и (или) компенсация расходов, связанных с исполнением ими своих обязанностей, в том числе определение размера таких вознаграждений и компенсаций;

(решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

23) утверждение аудитора Общества;

(решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

24) выплата (объявление) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года;

(решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров. При этом в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на

получение дивидендов, решение принимается только по предложению совета директоров Общества)

25) утверждение годовых отчетов, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;

(решения по данным вопросам принимаются большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

26) распределение прибыли (в том числе выплата (объявление) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года;

(решения по данным вопросам принимаются большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров. При этом в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, решение принимается только по предложению совета директоров Общества)

27) определение порядка ведения общего собрания акционеров;

(решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

28) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров и не являющихся заинтересованными в совершении сделки или подконтрольными лицам, заинтересованным в ее совершении)

29) принятие решений о согласии на совершение или о последующем одобрении крупных сделок в случаях, предусмотренных статьей 79 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества; решение об одобрении крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет от 25 (двадцати пяти) до 50 (пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества, принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров; решение об одобрении крупной сделки, предметом которой является имущество, стоимость которого составляет более 50 (пятидесяти) процентов балансовой стоимости активов Общества, принимается большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

30) приобретение Обществом размещенных акций в случаях, предусмотренных пунктом 1 статьи 72 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

31) принятие решения об участии в ассоциациях и иных объединениях коммерческих организаций;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

32) утверждение внутренних документов, регулирующих деятельность органов Общества;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров)

33) принятие решения об обращении с заявлением о делистинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции;

(решение по данному вопросу принимается только по предложению совета директоров Общества большинством в 3/4 (три четверти) голосов акционеров – владельцев голосующих акций, принимающих участие в общем собрании акционеров)

34) принятие решения об обращении в Банк России с заявлением об освобождении Общества от обязанности осуществлять раскрытие или представление информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации о ценных бумагах;

(решение по данному вопросу принимается большинством в 95 процентов голосов всех акционеров – владельцев акций Общества всех категорий (типов))

35) иные вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

(решение по данному вопросу принимается большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Общества, принимающих участие в общем собрании акционеров, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах»).

СТАТЬЯ 14. РЕШЕНИЕ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

14.1. За исключением случаев, установленных федеральными законами, правом голоса на общем собрании акционеров по вопросам, поставленным на голосование, обладают:

- акционеры – владельцы обыкновенных акций Общества;
- акционеры – владельцы привилегированных акций Общества в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

14.2. Голосующей акцией Общества является обыкновенная акция или привилегированная акция, предоставляющая акционеру – ее владельцу право голоса при решении вопроса, поставленного на голосование.

14.3. Общее собрание акционеров не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня собрания, а также изменять повестку дня.

Решения общего собрания акционеров, принятые по вопросам, не включенным в повестку дня, либо с нарушением компетенции общего собрания акционеров, при отсутствии кворума для проведения общего собрания акционеров или без необходимого для принятия решения большинства голосов акционеров, не имеют силы независимо от обжалования их в судебном порядке.

14.4. Общее собрание акционеров не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции.

14.5. Вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение исполнительным органам Общества.

Вопросы, отнесенные к компетенции общего собрания акционеров, не могут быть переданы на решение совету директоров Общества, за исключением вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах». При передаче вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров, в компетенцию совета директоров Общества у акционеров Общества не возникает право требовать выкупа акций.

СТАТЬЯ 15. СОЗЫВ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

15.1. Годовое общее собрание акционеров проводится в сроки, предусмотренные пунктом 12.2 настоящего устава.

15.2. Внеочередные общие собрания акционеров могут быть проведены в любое время в течение календарного года.

Внеочередное общее собрание акционеров проводится по решению совета директоров Общества на основании его собственной инициативы, требования ревизионной комиссии, аудитора Общества, а также акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества на дату предъявления требования.

15.3. В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров должны быть сформулированы вопросы, подлежащие внесению в повестку дня.

В требовании о проведении внеочередного общего собрания акционеров могут содержаться формулировки решений по каждому из этих вопросов, а также предложение о форме проведения общего собрания акционеров.

В случае если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров содержит предложение о выдвижении кандидатов, такое предложение должно содержать имя и данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ) каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается, а также иные сведения о нем, предусмотренные настоящим уставом и иными внутренними документами Общества.

Предложение о выдвижении кандидата для избрания в совет директоров Общества должно содержать сведения, подтверждающие соответствие кандидата требованиям Федерального закона «Об организованных торгах» и принятых в соответствии с ним нормативных актов, предъявляемым к члену совета директоров организатора торговли.

В случае если требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров исходит от акционеров (акционера), являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества, оно должно содержать имена (наименования) акционеров (акционера), требующих его созыва, и указание количества, категории (типа) принадлежащих им акций.

Требование о созыве внеочередного общего собрания акционеров подписывается лицами (лицом), требующими его созыва.

15.4. Совет директоров не вправе вносить изменения в формулировки вопросов повестки дня, формулировки решений по таким вопросам и изменять предложенную форму проведения внеочередного общего собрания акционеров, созываемого по требованию ревизионной комиссии, аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества.

15.5. В течение 5 (пяти) дней с даты предъявления требования ревизионной комиссии, аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (десяти) процентов голосующих акций Общества, о созыве внеочередного общего собрания акционеров Общества советом директоров Общества должно быть принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров либо об отказе в его созыве.

15.6. Решение об отказе в созыве внеочередного общего собрания акционеров по требованию ревизионной комиссии, аудитора Общества или акционеров (акционера) Общества, являющихся владельцами не менее чем 10 (Десяти) процентов голосующих акций Общества, может быть принято в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

15.7. Решение совета директоров о созыве внеочередного общего собрания акционеров или мотивированное решение об отказе в его созыве направляется лицам, требующим его созыва, не позднее 3 (трех) дней со дня принятия такого решения. Если требование о проведении внеочередного общего собрания акционеров поступило в Общество от лиц, которые не зарегистрированы в реестре акционеров Общества и дали указание (инструкцию) лицу, осуществляющему учет их прав на акции, указанное решение совета директоров Общества направляется таким лицам не позднее трех дней со дня его принятия в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

Решение совета директоров об отказе в созыве внеочередного общего собрания акционеров может быть обжаловано в суд.

В случае если в течение установленного срока советом директоров не принято решение о созыве внеочередного общего собрания акционеров или принято решение об отказе в его созыве, орган Общества или лица, требующие его созыва, вправе обратиться в суд с требованием о понуждении Общества провести внеочередное общее собрание акционеров.

СТАТЬЯ 16. ПОДГОТОВКА К ПРОВЕДЕНИЮ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

16.1. При подготовке к проведению общего собрания акционеров совет директоров определяет:

- форму проведения общего собрания акционеров (собрание или заочное голосование);

- дату, место, время проведения общего собрания акционеров либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования дату окончания приема бюллетеней для голосования;
- почтовый адрес, по которому могут направляться заполненные бюллетени, либо в случае проведения общего собрания акционеров в форме заочного голосования почтовый адрес, по которому должны направляться заполненные бюллетени;
- дату определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;
- дату окончания приема предложений акционеров о выдвижении кандидатов для избрания в совет директоров Общества, если повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров Общества;
- повестку дня общего собрания акционеров;
- позицию Совета директоров по вопросам повестки дня общего собрания акционеров Общества;
- порядок сообщения акционерам о проведении общего собрания акционеров;
- перечень информации (материалов), предоставляемой акционерам при подготовке к проведению общего собрания акционеров, и порядок ее предоставления;
- форму и текст бюллетеня для голосования, а также формулировки решений по вопросам повестки дня общего собрания акционеров, которые должны направляться в электронной форме (в форме электронных документов) номинальным держателям акций, зарегистрированным в реестре акционеров Общества;
- принимает решения по иным вопросам, предусмотренным законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

16.2. В повестку дня годового общего собрания акционеров должны быть обязательно включены вопросы:

- об избрании членов совета директоров Общества;
- об избрании членов ревизионной комиссии Общества;
- об утверждении аудитора Общества;
- об утверждении годового отчета Общества;
- об утверждении годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества;
- о распределении прибыли (в том числе выплате (объявлении) дивидендов, за исключением выплаты (объявления) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года) и убытков Общества по результатам отчетного года.

16.3. Акционеры (акционер), являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, вправе внести вопросы в повестку дня годового общего собрания акционеров и выдвинуть кандидатов в совет директоров Общества, ревизионную комиссию Общества, число которых не может превышать количественный состав соответствующего органа. Такие предложения должны поступить в Общество не позднее, чем через 70 (семьдесят) дней после окончания отчетного года.

В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членов совета директоров Общества, акционеры (акционер) Общества, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества, вправе предложить кандидатов для избрания в совет директоров Общества, число которых не может превышать количественный состав совета директоров Общества. Такие предложения должны поступить в Общество не менее чем за 30 (тридцать) дней до даты проведения внеочередного общего собрания акционеров.

16.4. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров и предложение о выдвижении кандидатов вносятся с указанием имени (наименования) представивших их акционеров (акционера), количества и категории (типа) принадлежащих им акций и должны быть подписаны акционерами (акционером) или их представителями. Акционеры (акционер) Общества, не зарегистрированные в реестре акционеров Общества, вправе вносить предложения в повестку дня общего собрания акционеров и предложения о выдвижении кандидатов также путем дачи соответствующих указаний (инструкций) лицу, которое учитывает их права на акции. Такие указания (инструкции) даются в соответствии с правилами

законодательства Российской Федерации о ценных бумагах. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров должно содержать формулировку каждого предлагаемого вопроса, а предложение о выдвижении кандидатов – имя и данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), каждого предлагаемого кандидата, наименование органа, для избрания в который он предлагается, а также иные сведения о нем, предусмотренные настоящим уставом и иными внутренними документами Общества.

Предложение о выдвижении кандидата для избрания в совет директоров Общества должно содержать сведения, подтверждающие соответствие кандидата требованиям Федерального закона «Об организованных торгах» и принятых в соответствии с ним нормативных актов, предъявляемым к члену совета директоров организатора торговли, а также безупречную деловую и личную репутацию кандидата и обладание знаниями, навыками и опытом, необходимыми для принятия решений, относящихся к компетенции совета директоров, и требуемыми для эффективного осуществления его функций.

16.5. Предложение о внесении вопросов в повестку дня общего собрания акционеров может содержать формулировку решения по каждому предлагаемому вопросу.

16.6. Совет директоров не вправе вносить изменения в формулировки вопросов, предложенных для включения в повестку дня общего собрания акционеров, и формулировки решений по таким вопросам.

16.7. Совет директоров обязан рассмотреть поступившие предложения и принять решение о включении их в повестку дня общего собрания акционеров или об отказе во включении в указанную повестку дня не позднее 5 (пяти) дней после окончания сроков, установленных пунктом 16.3 настоящего устава.

16.8. Вопрос, предложенный акционерами (акционером), подлежит включению в повестку дня общего собрания акционеров, равно как выдвинутые кандидаты подлежат включению в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества, за исключением случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

16.9. Мотивированное решение совета директоров об отказе во включении предложенного вопроса в повестку дня общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества направляется акционером (акционеру), внесшим вопрос или выдвинувшим кандидата, не позднее 3 (трех) дней с даты его принятия. Если данные предложения поступили в Общество от лиц, которые не зарегистрированы в реестре акционеров Общества и дали указание (инструкцию) лицу, осуществляющему учет их прав на акции, указанное решение совета директоров Общества направляется таким лицам не позднее трех дней с даты его принятия в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

16.10. Решение совета директоров об отказе во включении вопроса в повестку дня общего собрания акционеров или кандидата в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган Общества, а также уклонение совета директоров от принятия решения могут быть обжалованы в суд.

16.11. Наряду с вопросами, предложенными акционерами для включения в повестку дня общего собрания акционеров, а также кандидатами, предложенными акционерами для образования соответствующего органа, совет директоров вправе включать в повестку дня общего собрания акционеров вопросы и (или) кандидатов в список кандидатур для голосования по выборам в соответствующий орган по своему усмотрению. Число кандидатов, предлагаемых советом директоров, не может превышать количественный состав соответствующего органа.

16.12. В случае если предлагаемая повестка дня общего собрания акционеров содержит вопрос о реорганизации Общества в форме слияния, выделения или разделения и вопрос об избрании совета директоров общества, создаваемого путем реорганизации в форме слияния, выделения или разделения, акционер или акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций реорганизуемого общества, вправе выдвинуть кандидатов в совет директоров создаваемого общества, его коллегиальный исполнительный орган, ревизионную комиссию общества, число которых не может превышать

количественный состав соответствующего органа, указываемый в сообщении о проведении общего собрания акционеров в соответствии с проектом устава создаваемого общества, а также выдвинуть кандидата на должность единоличного исполнительного органа создаваемого общества.

В случае если предлагаемая повестка дня общего собрания акционеров содержит вопрос о реорганизации Общества в форме слияния, акционер или акционеры, являющиеся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций реорганизуемого общества, вправе выдвинуть кандидатов для избрания в совет директоров создаваемого путем реорганизации в форме слияния общества, число которых не может превышать число избираемых соответствующим обществом членом совета директоров создаваемого общества, указываемое в сообщении о проведении общего собрания акционеров в соответствии с договором о слиянии.

Предложения о выдвижении кандидатов должны поступить в реорганизуемое общество не позднее, чем за 45 (сорок пять) дней до дня проведения общего собрания акционеров реорганизуемого общества.

Решение о включении лиц, выдвинутых акционерами или советом директоров реорганизуемого общества кандидатами, в список членов коллегиального исполнительного органа, ревизионной комиссии и об утверждении лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа каждого общества, создаваемого путем реорганизации в форме слияния, разделения или выделения, принимаются большинством в 3/4 (три четверти) голосов членом совета директоров реорганизуемого общества. При этом не учитываются голоса выбывших членом совета директоров реорганизуемого общества.

16.13. Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, составляется в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для составления списка лиц, осуществляющих права по ценным бумагам.

Дата, на которую определяются (фиксируются) лица, имеющие право на участие в общем собрании акционеров общества, не может быть установлена ранее, чем через 10 дней с даты принятия решения о проведении общего собрания акционеров, и более, чем за 25 дней, а в случаях, предусмотренных пунктами 2 и 8 статьи 53 Федерального закона «Об акционерных обществах», - более, чем за 55 дней до даты проведения общего собрания акционеров.

В случае проведения общего собрания акционеров, повестка дня которого содержит вопрос о реорганизации Общества, дата, на которую определяются (фиксируются) лица, имеющие право на участие в таком собрании, не может быть установлена более чем за 35 дней до даты проведения общего собрания акционеров.

Список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, за исключением информации о волеизъявлении таких лиц, предоставляется Обществом для ознакомления по требованию лиц, включенных в этот список и обладающих не менее чем 1 (одним) процентом голосов, в течение 5 (пяти) дней с даты поступления в Общество соответствующего требования. При этом сведения, позволяющие идентифицировать физических лиц, включенных в этот список, за исключением фамилии, имени, отчества, предоставляются только с согласия этих лиц.

СТАТЬЯ 17. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОВЕДЕНИИ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

17.1. Сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть размещено на сайте Общества www.spbexchange.ru в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее чем за 30 (тридцать) дней до даты его проведения. В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос об избрании членом Совета директоров Общества и (или) о досрочном прекращении полномочий этого органа, сообщение о проведении общего собрания акционеров должно быть размещено на сайте Общества www.spbexchange.ru в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее чем за 50 (пятьдесят) дней до дня его проведения.

В случае если предлагаемая повестка дня внеочередного общего собрания акционеров содержит вопрос о реорганизации Общества в форме слияния, выделения или разделения и вопрос об избрании Совета директоров Общества, создаваемого путем реорганизации в форме слияния, выделения или разделения, сообщение о проведении внеочередного общего собрания акционеров должно быть сделано не позднее чем за 50 (пятьдесят) дней до дня его проведения.

17.2. В сообщении о проведении общего собрания акционеров Общества должны быть указаны сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

17.3. Информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров, должна быть доступна лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, для ознакомления в течение сроков, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в помещении по адресу генерального директора Общества и иных местах, адреса которых указаны в сообщении о проведении общего собрания акционеров. Указанная информация (материалы) должна быть доступна лицам, принимающим участие в общем собрании акционеров, во время его проведения.

Общество обязано по требованию лица, имеющего право на участие в общем собрании акционеров, предоставить ему копии информации (материалов), подлежащей предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров, в порядке и сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

Плата, взимаемая Обществом за предоставление копий документов, содержащих информацию (копий материалов), подлежащую предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров, не может превышать затраты на их изготовление.

Информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, также может размещаться на сайте Общества www.spbexchange.ru в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по решению совета директоров Общества.

17.4. В случае если зарегистрированным в реестре акционеров Общества лицом является номинальный держатель акций, сообщение о проведении общего собрания акционеров и информация (материалы), подлежащая предоставлению лицам, имеющим право на участие в общем собрании акционеров, при подготовке к проведению общего собрания акционеров общества предоставляются в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

СТАТЬЯ 18. ПРОВЕДЕНИЕ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ

18.1. В общем собрании акционеров Общества могут принимать участие лица, включенные в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, лица, к которым права указанных лиц на акции перешли в порядке наследования или реорганизации, либо их представители, действующие на основании доверенности на голосование или закона.

18.2. Представитель акционера на общем собрании акционеров действует в соответствии с полномочиями, основанными на указаниях федеральных законов или актов уполномоченных на то государственных органов или органов местного самоуправления либо доверенности, составленной в письменной форме.

18.3. Доверенность на голосование должна содержать сведения о представляемом и представителе (для физического лица – имя, данные документа, удостоверяющего личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), для юридического лица – наименование, сведения о месте нахождения).

Доверенность на голосование должна быть оформлена в соответствии с требованиями пунктов 3 и 4 статьи 185.1 Гражданского кодекса Российской Федерации или удостоверена нотариально.

Акционер вправе в любое время заменить своего представителя на общем собрании акционеров или лично принять участие в общем собрании акционеров.

18.4. В случае если акция Общества находится в общей долевой собственности нескольких лиц, то правомочия по голосованию на общем собрании акционеров осуществляются по их усмотрению одним из участников общей долевой собственности либо их общим представителем. Полномочия каждого из указанных лиц должны быть надлежащим образом оформлены.

18.5. Общее собрание акционеров, проводимое в форме собрания, открывается, если ко времени начала его проведения имеется кворум хотя бы по одному из вопросов, включенных в его повестку дня.

18.6. Общее собрание акционеров правомочно (имеет кворум), если в нем приняли участие акционеры, обладающие в совокупности более чем половиной голосов размещенных голосующих акций Общества, за исключением:

- избрания членов ревизионной комиссии Общества: при определении кворума не учитываются голоса, которыми обладают акционеры Общества, являющиеся членами совета директоров Общества и лицами, занимающими должности в органах управления Общества;

- иных случаев, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах».

18.7. Голосование на общем собрании акционеров осуществляется по принципу «одна голосующая акция Общества – один голос», за исключением проведения кумулятивного голосования в случае, предусмотренном Федеральным законом «Об акционерных обществах».

При кумулятивном голосовании число голосов, принадлежащих каждому акционеру, умножается на число лиц, которые должны быть избраны в совет директоров Общества, и акционер вправе отдать полученные таким образом голоса полностью за одного кандидата или распределить их между двумя и более кандидатами. Избранными в состав совета директоров Общества считаются кандидаты, набравшие наибольшее число голосов.

18.8. При определении наличия кворума и подсчете голосов части голосов, предоставляемые дробными акциями, суммируются без округления.

18.9. Голосование по вопросам повестки дня общего собрания акционеров осуществляется бюллетенями для голосования. К голосованию бюллетенями приравнивается получение регистратором Общества сообщений о волеизъявлении лиц, которые имеют право на участие в общем собрании акционеров, не зарегистрированы в реестре акционеров Общества и в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о ценных бумагах дали лицам, осуществляющим учет их прав на акции, указания (инструкции) о голосовании.

18.10. Бюллетень для голосования должен быть направлен заказным письмом или вручен под роспись каждому лицу, зарегистрированному в реестре акционеров Общества и имеющему право на участие в общем собрании акционеров, в срок, установленный законодательством Российской Федерации.

Решения, принятые общим собранием акционеров, и итоги голосования могут оглашаться на общем собрании акционеров, в ходе которого проводилось голосование, а также должны доводиться до сведения лиц, включенных в список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, в форме отчета об итогах голосования в порядке, предусмотренном для сообщения о проведении общего собрания акционеров, не позднее 4 (четырёх) рабочих дней после даты закрытия общего собрания акционеров или даты окончания приема бюллетеней при проведении общего собрания акционеров в форме заочного голосования, если иной срок не предусмотрен законодательством Российской Федерации.

В случае, если на дату определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, зарегистрированным в реестре акционеров общества лицом являлся номинальный держатель акций, информация, содержащаяся в отчете об итогах голосования, предоставляется номинальному держателю акций в соответствии с правилами законодательства Российской Федерации о ценных бумагах для предоставления информации и материалов лицам, осуществляющим права по ценным бумагам.

18.11. По итогам голосования лицо, осуществляющее функции счетной комиссии Общества, составляет протокол об итогах голосования.

Протокол об итогах голосования составляется не позднее 3 (трех) рабочих дней после закрытия общего собрания акционеров или даты окончания приема бюллетеней при проведении общего собрания акционеров в форме заочного голосования, если иной срок не предусмотрен законодательством Российской Федерации.

18.12. Протокол общего собрания акционеров составляется в 2 (двух) экземплярах не позднее 3 (трех) рабочих дней после закрытия общего собрания акционеров, если иной срок не предусмотрен законодательством Российской Федерации. Оба экземпляра подписываются председателем общего собрания акционеров и секретарем общего собрания акционеров.

СТАТЬЯ 19. ИЗБРАНИЕ И ПРЕКРАЩЕНИЕ ПОЛНОМОЧИЙ ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

19.1. Совет директоров Общества осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением решения вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции общего собрания акционеров.

Порядок деятельности совета директоров Общества регулируется законодательством Российской Федерации, настоящим уставом и иными внутренними документами Общества.

19.2. Состав совета директоров Общества определен в количестве 15 (пятнадцати) членов.

Не менее одной трети состава совета директоров должны составлять независимые директора. Критерии независимости членов совета директоров устанавливаются внутренним документом Общества по корпоративному управлению.

19.3. Совет директоров Общества ежегодно отчитывается о своей деятельности перед общим собранием акционеров.

19.4. По решению общего собрания акционеров членам совета директоров Общества в период исполнения ими своих обязанностей могут выплачиваться вознаграждение и (или) компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов совета директоров Общества. Размеры таких вознаграждений и компенсаций устанавливаются решением общего собрания акционеров.

19.5. Выборы членов совета директоров Общества осуществляются кумулятивным голосованием.

19.6. Члены совета директоров Общества избираются общим собранием акционеров на срок до следующего годового общего собрания акционеров.

Если годовое общее собрание акционеров не было проведено в сроки, установленные настоящим уставом, полномочия совета директоров Общества прекращаются, за исключением полномочий по подготовке, созыву и проведению годового общего собрания акционеров.

19.7. Лица, избранные в состав совета директоров Общества, могут переизбираться неограниченное число раз.

19.8. Членом совета директоров Общества может быть только физическое лицо.

Член совета директоров Общества может не быть акционером Общества.

Члены правления Общества не могут составлять более 1/4 (одной четвертой) состава совета директоров Общества и быть избранными на должность председателя совета директоров Общества.

Членами совета директоров Общества не могут быть члены ревизионной комиссии Общества и аудитор Общества.

Председатель совета директоров Общества избирается членами совета директоров из их числа.

Члены совета директоров Общества вправе избрать заместителей председателя совета директоров, которые осуществляют функции председателя совета директоров на время его отсутствия, а также старшего независимого директора Общества.

19.9. Акции, принадлежащие членам совета директоров Общества, не могут участвовать в голосовании при избрании членов ревизионной комиссии Общества.

19.10. Члены совета директоров Общества должны соответствовать требованиям Федерального закона «Об организованных торгах» и принятых в соответствии с ним нормативных актов к членам совета директоров организатора торговли.

Члены совета директоров Общества обязаны письменно предоставлять Обществу сведения, подтверждающие их соответствие указанным требованиям, а также незамедлительно письменно уведомлять Общество о своем несоответствии указанным требованиям.

19.11. Члены совета директоров обязаны действовать в интересах Общества и его акционеров добросовестно и разумно, с надлежащей заботливостью и осмотрительностью выполнять возложенные на них обязанности, добиваться устойчивого и успешного развития Общества.

Члены совета директоров должны воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества. Член

совета директоров Общества не может участвовать в принятии решения в случае наличия такого конфликта и должен воздерживаться от голосования по вопросам, в отношении которых у него имеется конфликт интересов.

19.12. По решению общего собрания акционеров полномочия всех членов Совета директоров Общества могут быть прекращены досрочно.

Решение о досрочном прекращении полномочий может быть принято только в отношении всех членов совета директоров Общества.

В случае досрочного прекращения полномочий совета директоров Общества полномочия нового состава совета директоров Общества, избранного на внеочередном общем собрании акционеров, действуют до ближайшего годового общего собрания акционеров.

СТАТЬЯ 20. КОМПЕТЕНЦИЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

20.1. В компетенцию совета директоров Общества входит решение вопросов общего руководства деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных Федеральным законом «Об акционерных обществах» к компетенции общего собрания акционеров.

20.2. К компетенции совета директоров Общества относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности Общества, основных стратегических ориентиров деятельности Общества на долгосрочную перспективу (стратегии развития), ключевых показателей деятельности Общества;

2) определение стратегии развития и оценки результатов деятельности обществ, подконтрольных Обществу;

3) рассмотрение отчетов исполнительных органов о ходе реализации стратегии развития Общества;

4) созыв годового и внеочередного общих собраний акционеров, за исключением случаев, предусмотренных настоящим уставом;

5) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;

6) установление даты определения (фиксации) лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, и другие вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров Общества, связанные с подготовкой и проведением общего собрания акционеров;

7) предложение общему собранию акционеров уменьшить уставный капитал Общества до величины, не превышающей стоимости его чистых активов, если стоимость чистых активов Общества оказалась меньше его уставного капитала по окончании отчетного года, следующего за вторым отчетным годом или каждым последующим отчетным годом;

8) размещение Обществом дополнительных акций, в которые конвертируются размещенные Обществом привилегированные акции определенного типа, конвертируемые в обыкновенные акции или привилегированные акции иных типов, а также размещение Обществом облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг, за исключением акций;

9) утверждение решения о выпуске акций Общества и эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, утверждение проспекта ценных бумаг Общества;

10) определение в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», цены (денежной оценки) имущества, являющегося предметом совершаемых Обществом сделок, а также цены размещения эмиссионных ценных бумаг или порядка ее определения, цены выкупа и цены приобретения эмиссионных ценных бумаг;

11) приобретение размещенных Обществом облигаций и иных ценных бумаг в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

12) избрание председателя совета директоров, заместителя председателя совета директоров и прекращение их полномочий;

13) избрание старшего независимого директора и прекращение его полномочий;

14) предварительное рассмотрение и включение кандидатов для избрания в совет директоров Общества в список для голосования на общем собрании акционеров Общества;

15) избрание генерального директора Общества, утверждение условий договора с генеральным директором Общества, соглашения об изменении и расторжении такого договора, приостановление и досрочное прекращение его полномочий, утверждение и

изменение размеров вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых генеральному директору;

16) избрание членов правления Общества, утверждение условий договора с членами правления Общества, соглашения об изменении и расторжении такого договора, досрочное прекращение их полномочий, утверждение и изменение размеров вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам правления;

17) одобрение заключения Обществом трудовых договоров с главным бухгалтером и финансовым директором Общества, а также соглашений об изменении и расторжении таких трудовых договоров;

18) одобрение заключения лицом, подконтрольным Обществу, трудовых договоров с единоличным исполнительным органом, членами коллегиального исполнительного органа, главным бухгалтером и финансовым директором такого общества, а также соглашений об изменении и расторжении таких трудовых договоров;

19) одобрение заключения Обществом или лицом, подконтрольным Обществу, трудовых договоров, а также соглашений об изменении и расторжении трудовых договоров с любыми работниками Общества или лица, подконтрольного Обществу, соответственно, предусматривающих выплату таким работникам Общества или лица, подконтрольного Обществу, соответственно, заработной платы (включая премии и иные компенсационные и поощрительные выплаты, установленные, в том числе, локальными нормативными актами Общества или лица, подконтрольного Обществу), годовой размер которой (до вычета применимых налогов и без учета страховых взносов) превышает 12 000 000 (двенадцать миллионов) рублей, а также одобрение принятия локальных нормативных актов и иных внутренних документов и решений Обществом или лицом, подконтрольным Обществу, которые влекут предоставление работникам Общества или лица, подконтрольного Обществу, заработной платы, годовой размер которой (включающей в себя все причитающиеся такому работнику выплаты за соответствующий период до вычета применимых налогов и без учета страховых взносов) превышает 12 000 000 (двенадцать миллионов) рублей;

20) рекомендации общему собранию акционеров по размеру выплачиваемых членам ревизионной комиссии Общества вознаграждений и компенсаций расходов и определение размера оплаты услуг аудитора Общества;

21) рекомендации общему собранию акционеров по размеру дивиденда по акциям и порядку его выплаты;

22) утверждение внутреннего документа, определяющего дивидендную политику Общества, внесение в него изменений (в том числе утверждение в новой редакции), признание его утратившим силу;

23) использование резервного фонда и иных фондов Общества;

24) создание филиалов и открытие представительств Общества, принятие решений о ликвидации филиалов и закрытии представительств Общества, утверждение положений о филиалах и представительствах Общества, внесение в них изменений (в том числе утверждение в новой редакции), признание их утратившим силу;

25) предварительное одобрение сделок, признаваемых крупными в соответствии со статьей 78 Федерального закона «Об акционерных обществах», за исключением крупных сделок, принятие решения о согласии на совершение или о последующем одобрении которых отнесено к компетенции общего собрания акционеров;

26) согласие на совершение или последующее одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных статьей 83 Федерального закона «Об акционерных обществах»;

27) утверждение заключения о крупной сделке в случаях и порядке, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;

28) утверждение отчета о заключенных Обществом в отчетном году сделках, в совершении которых имеется заинтересованность;

29) одобрение существенных сделок, совершаемых Обществом, а также подконтрольными Обществу лицами, а именно:

а) сделок или нескольких взаимосвязанных сделок на сумму, превышающую 5 000 000 (пять миллионов) рублей или эквивалент данной суммы в иной валюте, или предметом которых является имущество Общества или лица, подконтрольного Обществу, соответственно, балансовой стоимостью свыше 5 000 000 (пяти миллионов) рублей, за исключением сделок, совершаемых Обществом или лицом, подконтрольным Обществу, соответственно, в рамках лимитов или бюджета, установленных (утвержденных) советом директоров Общества, а также за исключением сделок, указанных подпункте «б» настоящего пункта 29;

б) сделок с акционерами, членами органов управления или работниками Общества (лица, подконтрольного Обществу), или акционеров Общества (лица, подконтрольного Обществу), и (или) аффилированными лицами любого из этих лиц, за исключением сделки или нескольких взаимосвязанных сделок на сумму менее 10 000 000 (десяти миллионов) рублей или эквивалента данной суммы в иной валюте и сделок в рамках стандартных продуктов Общества на рыночных условиях;

в) сделок, выходящих за рамки обычной хозяйственной деятельности Общества или лица, подконтрольного Обществу, соответственно;

г) одобрение заключения Обществом или лицом, подконтрольным Обществу, договоров на оказание услуг с физическими лицами или индивидуальными предпринимателями, а также договоров, изменяющих или прекращающих такие договоры, предусматривающих выплату таким физическим лицам или индивидуальным предпринимателям полной компенсации, годовая сумма которой (до вычета применимых налогов и без учета страховых взносов) превышает 12 000 000 руб. (двенадцать миллионов рублей);

30) определение позиции Общества (лица, подконтрольного Обществу) при осуществлении им прав, предоставляемых принадлежащими ему акциями (долями в уставном капитале) лиц, подконтрольных Обществу и любых других юридических лиц, то есть при голосовании Общества (лица, подконтрольного Обществу) на общих собраниях акционеров (участников) лиц, подконтрольных Обществу /других юридических лиц (при принятии решений единственного акционера (участника) лиц, подконтрольных Обществу/других юридических лиц);

31) определение в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, стоимости имущества, отчуждаемого или приобретаемого по крупной сделке или сделке, в совершении которой имеется заинтересованность;

32) принятие решения об отчуждении Обществом акций Общества, принадлежащих самому Обществу или юридическим лицам, подконтрольным Обществу;

33) утверждение регистратора Общества и условий договора с ним, а также расторжение договора с ним;

34) контроль деятельности исполнительных органов Общества, в том числе контроль реализации исполнительными органами Общества стратегии развития и бизнес-планов Общества, заслушивание отчетов генерального директора и членов правления Общества о выполнении стратегии;

35) утверждение внутреннего документа, определяющего политику Общества по вознаграждению и (или) возмещению расходов (компенсаций) членов совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников Общества;

36) разрешение генеральному директору Общества и членам правления Общества совмещать должности в органах управления других организаций;

37) реализация акций, право собственности на которые перешло к Обществу, в случае неоплаты акций в течение 1 (одного) года с момента государственной регистрации Общества;

38) реализация выкупленных и приобретенных Обществом акций;

39) создание комитетов Общества и утверждение их состава в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, утверждение, изменение и признание утратившими силу внутренних документов, которыми определяются компетенция и порядок деятельности таких комитетов, назначение их членов и прекращение их полномочий;

40) создание и упразднение комитетов совета директоров Общества, утверждение, изменение и признание утратившими силу внутренних документов, которыми определяются

компетенция и порядок деятельности таких комитетов, определение их количественного состава, назначение председателя и членов таких комитетов и прекращение их полномочий, рассмотрение вопроса о соответствии составов комитетов совета директоров Общества задачам совета директоров и целям деятельности Общества;

41) предварительное утверждение годовых отчетов Общества;

42) утверждение финансового плана (бюджета) Общества, внесение в него изменений и контроль за его исполнением;

43) установление размера штрафов за нарушение правил, установленных Обществом при осуществлении своей деятельности, а также порядка взимания таких штрафов;

44) утверждение размера стоимости услуг по проведению организованных торгов;

45) принятие решения об участии и о прекращении участия Общества в других организациях, за исключением организаций, указанных в подпункте 31 пункта 13.1 настоящего устава;

46) утверждение состава биржевого совета и (или) советов секций, создаваемых Обществом;

47) принятие решения об обращении с заявлением о листинге акций Общества и (или) эмиссионных ценных бумаг Общества, конвертируемых в акции Общества;

48) утверждение, внесение изменений (в том числе утверждение в новой редакции), признание утратившими силу внутренних документов Общества, отнесенных к компетенции совета директоров Общества Федеральным законом «Об организованных торгах», в том числе:

- правил организованных торгов;

- документов, определяющих порядок организации и осуществления внутреннего аудита;

- документов, определяющих правила организации системы управления рисками;

- внутреннего документа по корпоративному управлению;

- положения о биржевом совете (совете секции);

- документа, определяющего меры, принимаемые организатором торговли в чрезвычайных ситуациях и направленные на обеспечение непрерывности осуществления деятельности по проведению организованных торгов;

49) утверждение, внесение изменений (в том числе утверждение в новой редакции), признание утратившим силу внутреннего документа Общества, определяющего политику в области внутреннего контроля;

50) утверждение, внесение изменений (в том числе утверждение в новой редакции), признание утратившим силу внутреннего документа Общества, определяющего политику в области управления рисками;

51) проведение оценки функционирования систем управления рисками и внутреннего контроля Общества;

52) создание подразделения, осуществляющего функции службы внутреннего аудита Общества, назначение на должность и освобождение от должности руководителя подразделения, осуществляющего функции службы внутреннего аудита Общества;

53) утверждение плана работы подразделения, осуществляющего функции службы внутреннего аудита;

54) рассмотрение отчетов о результатах проверок, проводимых подразделением, осуществляющим функции службы внутреннего аудита, а также иной информации, предоставляемой подразделением, осуществляющим функции службы внутреннего аудита;

55) рассмотрение вопросов, связанных с осуществлением внутреннего аудита, вынесенных по инициативе руководителя подразделения, осуществляющего функции службы внутреннего аудита;

56) проведение оценки деятельности совета директоров, его комитетов и членов совета директоров;

57) оценка соответствия кандидатов в совет директоров Общества и членов совета директоров Общества критериям независимости, установленным внутренним документом по корпоративному управлению;

58) контроль за практикой корпоративного управления в Обществе, в том числе рассмотрение отчета о соблюдении внутреннего документа по корпоративному управлению и анализ соответствия системы корпоративного управления в Обществе целям и задачам, стоящим перед Обществом, а также масштабам его деятельности и принимаемым рискам;

59) утверждение внутреннего документа Общества, определяющего политику Общества по предупреждению и урегулированию конфликта интересов в Обществе, рассмотрение вопроса об урегулировании конфликта интересов, затрагивающего члена совета директоров и/или исполнительных органов Общества;

60) утверждение внутреннего документа Общества, определяющего политику Общества по противодействию противоправным действиям, злоупотреблениям и коррупции;

61) утверждение положения о корпоративном секретаре Общества, назначение корпоративного секретаря Общества и прекращение его полномочий, а также утверждение принципов оценки его работы и системы вознаграждений, рассмотрение отчетов корпоративного секретаря Общества;

62) назначение секретаря совета директоров и прекращение его полномочий;

63) утверждение внутреннего документа, определяющего информационную политику Общества, контроль за надлежащим раскрытием информации и соблюдением информационной политики, рассмотрение отчетов лица, ответственного за соблюдение информационной политики Общества;

64) утверждение следующих документов, связанных с осуществлением Обществом репозитарной деятельности: правила внутреннего контроля, внутреннего аудита и управления рисками, содержащие меры, направленные на снижение операционного и иных рисков, связанных с осуществлением Обществом репозитарной деятельности;

65) иные вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров законодательством Российской Федерации и настоящим уставом.

20.3. Вопросы, отнесенные к компетенции совета директоров Общества, не могут быть переданы на решение исполнительным органам Общества.

СТАТЬЯ 21. ЗАСЕДАНИЕ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

21.1. Организационной формой деятельности и принятия решений советом директоров Общества является его заседание.

21.2. Заседания совета директоров Общества проводятся в следующих формах:

- очная (совместное присутствие членов совета директоров Общества для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование);
- заочная (заочное голосование).

Форма проведения заседания совета директоров Общества определяется председателем совета директоров Общества. По наиболее важным вопросам повестки дня заседания совета директоров Общества, как правило, проводятся в очной форме.

Совет директоров Общества вправе проводить заседания с помощью средств электронной (телефонной) связи в случае наличия технической возможности и по решению председателя совета директоров Общества. При этом лицо, осуществляющее функции секретаря совета директоров Общества, обеспечивает ведение записи заседания совета директоров Общества. Участие в заседании совета директоров Общества, проводимом с помощью средств электронной (телефонной) связи, приравнивается к личному присутствию.

По решению совета директоров Общества для направления уведомления о проведении заседания совета директоров, прилагаемых к нему материалов, а также для направления бюллетеней для голосования может использоваться специальное программное обеспечение.

21.3. Заседания совета директоров Общества проводятся по мере необходимости, но не реже 1 (одного) раза в 2 (два) месяца.

21.4. Заседание (заочное голосование) совета директоров Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, настоящим уставом или иным внутренним документом Общества, созывается председателем совета директоров Общества по его собственной инициативе, по требованию члена (членов) совета директоров Общества, члена (членов) правления Общества, генерального директора Общества, ревизионной комиссии

Общества, должностного лица, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита (руководителя подразделения, осуществляющего функции службы внутреннего аудита) или аудитора Общества.

Заседание (заочное голосование) совета директоров Общества для рассмотрения наиболее важных вопросов, связанных с деятельностью Общества, созывается председателем совета директоров Общества также по инициативе акционера (акционеров), являющихся в совокупности владельцами не менее чем 2 (двух) процентов голосующих акций Общества.

21.5. Члены совета директоров должны быть предварительно уведомлены о предстоящем заседании (заочном голосовании) совета директоров и его повестке дня.

21.6. Кворум для проведения заседания (заочного голосования) совета директоров Общества составляет более половины от числа избранных членов совета директоров. Кворум для решения вопроса о согласии на совершение сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, или последующем ее одобрении, составляет 2 (два) члена совета директоров, не заинтересованных в совершении сделки и отвечающих требованиям, установленным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

В случае если количество членов совета директоров Общества становится менее количества, составляющего кворум для проведения заседания (заочного голосования) совета директоров, совет директоров Общества обязан принять решение о проведении внеочередного общего собрания акционеров для избрания нового состава совета директоров Общества. Оставшиеся члены совета директоров Общества вправе принимать решение только о созыве такого внеочередного общего собрания акционеров.

21.7. Совет директоров Общества не вправе принимать решения по вопросам, не включенным в повестку дня заседания совета директоров Общества, а также изменять повестку дня заседания, за исключением случая, когда в заседании участвуют все члены совета директоров Общества, которые не возражают против рассмотрения и принятия решения по такому вопросу.

21.8. При решении вопросов на заседании (заочном голосовании) совета директоров Общества каждый член совета директоров обладает 1 (одним) голосом.

Если иное не установлено законом и настоящим уставом, решение совета директоров считается принятым, если за него проголосовали более половины членов совета директоров, принимающих участие в заседании (заочном голосовании) совета директоров Общества. В случае равенства голосов членов совета директоров голос председателя совета директоров является решающим.

Решения по вопросам, предусмотренным подпунктами 1, 2, 10, 21, 22, 29, 31, 45 пункта 20.2 настоящего устава, принимается большинством в три четверти голосов членов совета директоров, принимающих участие в заседании (заочном голосовании) совета директоров Общества.

Решения, принятые советом директоров Общества в пределах его компетенции, обязательны для исполнительных органов Общества и работников Общества.

21.9. При определении наличия кворума и результатов голосования по вопросам повестки дня заседания совета директоров учитывается письменное мнение отсутствующего члена совета директоров. Письменное мнение члена совета директоров приобщается к протоколу заседания (заочного голосования) совета директоров Общества.

В случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах», при голосовании по соответствующим вопросам не учитываются голоса выбывших членов совета директоров Общества.

При этом выбывшим считается умерший член совета директоров Общества, член совета директоров Общества, ограниченный в дееспособности или признанный недееспособным, дисквалифицированный член совета директоров Общества, а также член совета Общества, письменно уведомивший Общество об отказе от своих полномочий, при условии, что такое уведомление поступило в Общество заблаговременно до заседания совета директоров Общества.

Передача права голоса одним членом совета директоров Общества другому члену совета директоров Общества или иному лицу запрещается.

21.10. Протокол заседания (заочного голосования) совета директоров составляет секретарь совета директоров (или, в случае его отсутствия, лицо, осуществляющее функции

секретаря совета директоров). Протокол заседания (заочного голосования) совета директоров Общества составляется не позднее 3 (трех) дней после его проведения (завершения). Протокол заседания (заочного голосования) совета директоров Общества подписывается председателем совета директоров (лицом, осуществляющим его функции) и секретарем совета директоров (лицом, осуществляющим его функции).

21.11. Дополнительные требования к порядку созыва и проведения заседаний (заочного голосования) совета директоров Общества определяется законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

СТАТЬЯ 22. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ

22.1. Руководство текущей деятельностью Общества осуществляется единоличным исполнительным органом Общества – генеральным директором Общества, и коллегиальным исполнительным органом Общества – правлением Общества (далее вместе также – исполнительные органы Общества).

22.2. Образование исполнительных органов Общества и досрочное прекращение их полномочий осуществляются по решению совета директоров Общества. Срок полномочий генерального директора и членов правления Общества может быть ограничен по решению совета директоров Общества.

22.3. Генеральный директор и члены правления должны соответствовать требованиям Федерального закона «Об организованных торгах» и принятых в соответствии с ним нормативных актов, соответственно, к единоличному исполнительному органу и членам коллегиального исполнительного органа организатора торговли. Генеральный директор и члены правления Общества обязаны письменно предоставлять Обществу сведения, подтверждающие их соответствие указанным требованиям, а также незамедлительно письменно уведомлять Общество о своем несоответствии указанным требованиям.

Генеральный директор и члены правления обязаны действовать в интересах Общества и его акционеров добросовестно и разумно, с надлежащей заботливостью и осмотрительностью выполнять возложенные на них обязанности, добиваться устойчивого и успешного развития Общества, воздерживаться от действий, которые приведут или могут привести к возникновению конфликта между их интересами и интересами Общества.

22.4. Права и обязанности генерального директора Общества, членов правления Общества, определяются законодательством Российской Федерации и договором, заключаемым каждым из них с Обществом.

Договор от имени Общества подписывается председателем совета директоров Общества или лицом, уполномоченным советом директоров Общества.

Совмещение генеральным директором и членами правления Общества должностей в органах управления других организаций допускается только с согласия совета директоров Общества.

22.5. К компетенции исполнительных органов Общества относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции общего собрания акционеров и совета директоров Общества.

22.6. Исполнительные органы подотчетны совету директоров и общему собранию акционеров.

Исполнительные органы Общества организуют выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров Общества.

Исполнительные органы Общества действуют в соответствии с законодательством Российской Федерации, настоящим уставом и иными внутренними документами Общества.

СТАТЬЯ 23. ПРАВЛЕНИЕ ОБЩЕСТВА

23.1. Правление избирается в количестве 4 (четырёх) членов из числа штатных работников Общества, если советом директоров не принято решение об ином количестве членов правления.

Избрание членов правления допускается только с предварительного согласия Банка России.

23.2. Лица, избранные членами правления Общества, могут переизбираться на эту должность неограниченное число раз.

23.3. Компетенция правления Общества:

- согласование организационной структуры Общества;
- разработка предложений по стратегии развития Общества, подготовка и вынесение на рассмотрение совета директоров Общества отчетов о ходе реализации стратегии развития Общества;
- утверждение внутренних документов, внесенных на рассмотрение правления по решению генерального директора Общества;
- принятие участия в разрешении трудовых конфликтов и назначение представителя со стороны администрации Общества для урегулирования возникших споров во внесудебном порядке;
- рассмотрение иных вопросов текущей деятельности Общества.

Генеральный директор вправе выносить на рассмотрение правления любые вопросы текущей деятельности Общества, не отнесенные к компетенции общего собрания акционеров или совета директоров Общества.

23.4. Генеральный директор Общества осуществляет функции председателя правления Общества.

23.5. Заседание правления Общества, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации и настоящим уставом, созывается председателем правления Общества по его собственной инициативе, по требованию совета директоров Общества, члена (членов) правления Общества, ревизионной комиссии Общества или аудитора Общества.

23.6. Решения на заседании правления Общества принимаются большинством голосов членов правления Общества, принимающих участие в заседании.

Дополнительные требования к порядку созыва и проведения заседаний правления Общества определяется законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

СТАТЬЯ 24. ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР ОБЩЕСТВА

24.1. Руководство текущей деятельностью Общества осуществляет единоличный исполнительный орган - генеральный директор Общества.

24.2. Избрание генерального директора Общества, в том числе избрание на срок более 1 месяца временно исполняющего обязанности генерального директора Общества, допускается только с предварительного согласия Банка России.

24.3. В случае принятия решения о приостановлении или досрочном прекращении полномочий генерального директора Общества одновременно с принятием указанного решения должно быть принято решение об избрании временно исполняющего обязанности генерального директора или нового генерального директора Общества. При этом функции временно исполняющего обязанности генерального директора могут осуществляться только лицом, которое состоит в штате Общества либо входит в состав совета директоров или правления Общества.

24.4. Генеральный директор Общества:

- без доверенности действует от имени Общества, в том числе совершает сделки и представляет его интересы;
- утверждает отчет об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг;
- определяет размер процента (купона) по облигациям или порядок его определения в виде формулы с переменными, значения которых не могут изменяться в зависимости от усмотрения эмитента, если иное не установлено действующим законодательством Российской Федерации;
- утверждает штатное расписание Общества, принимает на работу и увольняет работников в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- совершает все гражданско-правовые сделки, получив в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и настоящим уставом, согласие или одобрение совета директоров или общего собрания акционеров Общества на совершение сделки;
- утверждает должностные инструкции работников Общества;

Устав Публичного акционерного общества «СПБ Биржа»

- утверждает правила внутреннего трудового распорядка;
- утверждает документы, регулирующие вопросы охраны труда и техники безопасности, пожарной безопасности в Обществе;
- утверждает документы, устанавливающие правила пропускного и внутриобъектового режима в Обществе;
- устанавливает систему оплаты труда;
- поощряет работников и налагает дисциплинарные взыскания;
- организует ведение бухгалтерского учета и хранение документов бухгалтерского учета Общества, составление и представление (раскрытие) бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- организует ведение налогового учета, составление и представление (раскрытие) налоговой отчетности;
- выдает доверенности на совершение действий от имени Общества, в том числе с правом передоверия;
- утверждает документы, регламентирующие предоставление Обществом услуг, в том числе тарифы на информационные, рекламные услуги и услуги по предоставлению технического доступа к информации Общества;
- назначает на должность и освобождает от должности руководителя подразделения, осуществляющего функции службы внутреннего контроля Общества;
- утверждает документы, определяющие порядок организации и осуществления внутреннего контроля, за исключением документов, утверждение которых отнесено к компетенции совета директоров и правления Общества;
- рассматривает отчеты о результатах проверок, проводимых руководителем подразделения, осуществляющего функции службы внутреннего контроля Общества;
- утверждает правила осуществления репозитарной деятельности и иные внутренние документы, связанные с осуществлением Обществом репозитарной деятельности, за исключением документов, утверждение которых отнесено Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и настоящим уставом к компетенции совета директоров Общества, а также принимает решения, связанные с осуществлением Обществом репозитарной деятельности;
- решает вопрос о предоставлении, приостановлении, возобновлении и прекращении допуска к участию в торгах, проводимых Обществом;
- утверждает документы, регламентирующие вопросы безопасности Общества, в том числе информационной безопасности;
- утверждает документы, определяющие порядок организации мониторинга организованных торгов, а также контроля за участниками торгов и иными лицами;
- утверждает документы, определяющие порядок внутреннего контроля в целях противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
- утверждает документы, разработка и утверждение которых определены требованиями государственных органов и Банка России, за исключением документов, утверждение которых отнесено законодательством Российской Федерации и настоящим уставом к компетенции общего собрания акционеров, совета директоров или правления Общества;
- утверждает иные внутренние документы, методики, в том числе устанавливающие порядок работы структурных подразделений Общества, а также взаимодействие работников, структурных подразделений Общества между собой, за исключением документов Общества, утверждение которых отнесено законодательством Российской Федерации и настоящим уставом к компетенции общего собрания акционеров, совета директоров или правления Общества;
- решает вопросы об определении даты вступления в силу утвержденных Советом директоров Общества внутренних документов и иных внутренних документов Общества;
- формирует коллегиальные консультативные органы, за исключением комитетов совета директоров Общества и иных комитетов, создание и утверждение состава которых отнесено к компетенции совета директоров Общества, а также утверждает и признает утратившими силу внутренние документы, которыми определяются компетенция и порядок деятельности таких органов, определяет количественный состав таких органов, назначает членов таких органов и принимает решение о прекращении их полномочий;- осуществляет иные полномочия, не

отнесенные законодательством Российской Федерации и настоящим уставом к компетенции общего собрания акционеров, совета директоров и правления Общества.

24.5. В рамках возложенных на него полномочий генеральный директор издает приказы и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками Общества.

24.6. Трудовой договор с генеральным директором от имени Общества подписывается председателем совета директоров Общества или лицом, уполномоченным советом директоров Общества. Условия такого договора утверждаются советом директоров Общества.

СТАТЬЯ 25. ДИВИДЕНДЫ

25.1. Общество вправе по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев отчетного года и (или) по результатам отчетного года принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено федеральным законом.

25.2. Решение о выплате (объявлении) дивидендов по результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев отчетного года может быть принято внеочередным общим собранием акционеров в течение 3 (трех) месяцев после окончания соответствующего периода. Решение о выплате дивидендов по результатам отчетного года принимается годовым общим собранием акционеров Общества.

25.3. Решение о выплате (объявлении) дивидендов принимается общим собранием акционеров Общества. Указанным решением должны быть определены размер дивидендов по акциям каждой категории (типа), форма их выплаты, порядок выплаты дивидендов в неденежной форме, дата, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов. При этом решение в части установления даты, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов, принимается только по предложению совета директоров Общества.

25.4. Размер дивидендов не может быть больше величины, рекомендованной советом директоров Общества.

25.5. Срок выплаты дивидендов не должен превышать срок, установленный законодательством Российской Федерации. Общество не вправе предоставлять преимущество в сроках выплат дивидендов отдельным владельцам акций одной категории (типа).

25.6. Общество обязано выплатить объявленные по акциям каждой категории (типа) дивиденды, если иное не предусмотрено федеральным законом.

25.7. Дивиденды выплачиваются деньгами, а по решению общего собрания акционеров - ценными бумагами и (или) иным имуществом.

25.8. Дата, на которую составляется список лиц, имеющих право на получения дивидендов, не может быть установлена ранее 10 дней с даты принятия решения о выплате (объявлении) дивидендов и позднее 20 дней с даты принятия такого решения.

25.9. Лицо, не получившее объявленных дивидендов в связи с тем, что у Общества или регистратора Общества отсутствуют точные и необходимые адресные данные или банковские реквизиты, либо в связи с иной просрочкой кредитора, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невостребованные дивиденды) в течение 3 лет с даты принятия решения об их выплате. Срок для обращения с требованием о выплате невостребованных дивидендов при его пропуске восстановлению не подлежит, за исключением случая, если лицо, имеющее право на получение дивидендов, не подавало данное требование под влиянием насилия или угрозы. По истечении такого срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Общества, а обязанность по их выплате прекращается.

СТАТЬЯ 26. ФОНДЫ ОБЩЕСТВА

26.1. В Обществе создается резервный фонд в размере 5 (пяти) процентов от уставного капитала Общества.

Резервный фонд Общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного настоящим пунктом. Размер ежегодных отчислений составляет 5 (пять) процентов от чистой прибыли до достижения установленного размера резервного фонда.

Резервный фонд Общества предназначен для покрытия убытков Общества, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств.

Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

Средства резервного фонда используются по решению совета директоров Общества в устанавливаемом им порядке.

26.2. Общество вправе образовывать иные фонды. Положения о порядке образования и использования фондов Общества принимаются советом директоров Общества.

СТАТЬЯ 27. УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ ОБЩЕСТВА. ХРАНЕНИЕ ДОКУМЕНТОВ ОБЩЕСТВА. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ОБЩЕСТВОМ ИНФОРМАЦИИ

27.1. Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

27.2. Общество обязано хранить документы, предусмотренные действующим законодательством.

27.3. Общество предоставляет и раскрывает бухгалтерскую (финансовую) отчетность в порядке, установленном действующим законодательством и внутренними документами Общества.

27.4. Отчетный год для Общества устанавливается с 1 января по 31 декабря.

27.5. Ответственность за организацию, состояние и достоверность бухгалтерского учета в Обществе, за своевременное представление бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствующие органы, а также сведений о деятельности Общества, представляемых акционерам Общества, его кредиторам и в средства массовой информации, несет генеральный директор Общества в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим уставом.

27.6. Годовой отчет Общества, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества и годовая консолидированная финансовая отчетность Общества подписывается генеральным директором Общества.

27.7. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества представляется генеральным директором Общества с заключением аудитора Общества и ревизионной комиссии Общества совету директоров и годовому общему собранию акционеров Общества.

27.8. Годовой отчет Общества подлежит предварительному утверждению советом директоров Общества не позднее, чем за 30 (тридцать) дней до даты проведения годового общего собрания акционеров.

27.9. Достоверность данных, содержащихся в годовом отчете Общества, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности должна быть подтверждена ревизионной комиссией Общества.

Общество привлекает для ежегодного аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудиторскую организацию, не связанную имущественными интересами с Обществом или его акционерами.

27.10. Общество хранит документы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах», по месту нахождения генерального директора Общества в порядке и в течение сроков, которые установлены действующим законодательством Российской Федерации.

27.11. Информация об Обществе предоставляется им в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Общество обязано обеспечить акционерам доступ к документам, которые оно обязано хранить и предоставлять в соответствии с настоящим уставом и законодательством Российской Федерации. Предоставление информации об Обществе и копий соответствующих документов Общества осуществляется в порядке, установленном законодательством Российской Федерации и внутренними документами Общества.

Общество обеспечивает доступ акционерам к годовой консолидированной финансовой отчетности путем ее размещения на сайте Общества в сети интернет до проведения годового общего собрания акционеров Общества в сроки, установленные законодательством Российской Федерации.

27.12. Общество осуществляет обязательное раскрытие информации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

СТАТЬЯ 28. КОНТРОЛЬ ЗА ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

28.1. Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества общим собранием акционеров избирается ревизионная комиссия Общества.

Лица, избранные в состав ревизионной комиссии Общества, могут переизбираться неограниченное число раз.

Проверка (ревизия) финансово-хозяйственной деятельности Общества осуществляется по итогам деятельности Общества за год, а также во всякое время по инициативе ревизионной комиссии Общества, по решению общего собрания акционеров, совета директоров Общества или по требованию акционера (акционеров) Общества, владеющего в совокупности не менее чем 10 (десятью) процентами голосующих акций Общества.

По требованию ревизионной комиссии Общества лица, занимающие должности в органах управления Общества, обязаны представить документы о финансово-хозяйственной деятельности Общества.

Порядок деятельности ревизионной комиссии Общества определяется положением о ревизионной комиссии Общества.

28.2. Общее собрание акционеров утверждает аудитора Общества.

Аудитор Общества (гражданин или аудиторская организация) осуществляет проверку финансово-хозяйственной деятельности Общества в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации на основании заключаемого с ним договора.

28.3. По итогам проверки финансово-хозяйственной деятельности Общества ревизионная комиссия Общества и аудитор Общества составляют заключения.

Заключения ревизионной комиссии Общества и аудитора Общества представляются совету директоров и общему собранию акционеров Общества.

28.4. Совет директоров Общества формирует комитет по аудиту для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с контролем за финансово-хозяйственной деятельностью Общества, в том числе с оценкой независимости аудитора Общества и отсутствием у него конфликта интересов, а также с оценкой качества проведения аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

СТАТЬЯ 29. РЕОРГАНИЗАЦИЯ И ЛИКВИДАЦИЯ ОБЩЕСТВА

29.1. Общество может быть реорганизовано в соответствии с законодательством Российской Федерации. В установленном законодательством Российской Федерации порядке реорганизация Общества влечет за собой переход прав и обязанностей, принадлежащих Обществу, к его правопреемникам.

Реорганизация Общества может быть осуществлена в форме слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования.

Общество считается реорганизованным, за исключением реорганизации в форме присоединения, с момента государственной регистрации вновь возникших юридических лиц. При реорганизации Общества в форме присоединения к нему другого общества Общество считается реорганизованным с момента внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного общества.

29.2. Общество может быть ликвидировано добровольно в порядке, установленном законом, либо по решению суда по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации.

Ликвидация Общества влечет за собой его прекращение без перехода прав и обязанностей в порядке правопреемства к другим лицам.

Ликвидация Общества считается завершенной, а Общество – прекратившим существование с момента внесения органом государственной регистрации соответствующей записи в единый государственный реестр юридических лиц.

Российская Федерация

Город Москва

Шестнадцатого июля две тысячи двадцать первого года

Я, Бурейникова Леонора Леонидовна, нотариус города Москвы, подтверждаю, что содержание изготовленного мной на бумажном носителе документа тождественно содержанию представленного мне электронного документа.

Усиленная квалифицированная электронная подпись лица, подписавшего представленный мне электронный документ, и ее принадлежность этому лицу проверены.

Настоящий документ на бумажном носителе равнозначен представленному мне электронному документу и имеет ту же юридическую силу.

Зарегистрировано в реестре: № 40/87-п/77-2021-3-2096.

Уплачено за совершение нотариального действия: 4800 руб. 00 коп.

Л.Л.Бурейникова



Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью на 31 листах.
Нотариус Л.Л. Бурейникова

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
**Публичного акционерного общества
«СПБ Биржа»
и его дочерних организаций**
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г.
Август 2021 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
Публичного акционерного общества
«СПБ Биржа» и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	11
2. Основа представления	12
3. Изменение сравнительных показателей	12
4. Доходы по услугам и комиссия	14
5. Процентные доходы	15
6. Чистые торговые и инвестиционные доходы/(расходы)	15
8. Прочие операционные доходы	16
9. Прямые операционные расходы	16
10. Процентные расходы	16
11. Создание резервов под обесценение финансовых активов	17
12. Административные расходы	17
13. Прочие расходы	17
14. Налог на прибыль	18
15. Денежные средства и их эквиваленты	18
16. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	18
17. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21
18. Прочие активы	21
19. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	22
20. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
21. Прочие нефинансовые обязательства	23
22. Капитал и резервы	24
23. Анализ по сегментам	25
24. Справедливая стоимость	29
25. Зачет финансовых активов и обязательств	29
26. Условные обязательства	30
27. Операции со связанными сторонами	30
28. События после отчетной даты	32
	2



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «СПБ Биржа»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» и его дочерних организаций, состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2021 г., промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности («промежуточная финансовая информация»). Руководство Публичного акционерного общества «СПБ Биржа» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2020 г., была проведена другим аудитором, который выпустил заключение по результатам обзорной проверки, содержащее немодифицированный вывод, 26 ноября 2020 г.

Е.В. Зайчикова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 августа 2021 г.

Сведения об организации

Наименование: Публичное акционерное общество «СПБ Биржа»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 21 января 2009 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1097800000440.
Местонахождение: 127006, Россия, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1, эт. 2, пом. 1, ком. 19, 20.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

**НЕАУДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированный)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированный)
Доходы по услугам и комиссиям	4	3,023,334	868,753
Процентные доходы	5	205,608	119,927
Чистые торговые и инвестиционные доходы	6	4,086	2,613
Чистые (расходы)/доходы от операций в иностранной валюте	7	(2,923)	20,002
Прочие операционные доходы	8	248,040	42,261
Итого операционные доходы		3,478,145	1,053,556
Прямые операционные расходы	9	(945,672)	(367,374)
Процентные расходы	10	(38,808)	(26,373)
Изменение резервов под обесценение финансовых активов	11	(5,128)	8,803
Итого операционные доходы за вычетом прямых операционных расходов, процентных расходов и изменения резервов под обесценение финансовых активов		2,488,537	668,612
Административные расходы	12	(560,516)	(237,228)
Прочие расходы	13	(33,483)	(2,026)
Прибыль до налогообложения		1,894,538	429,358
Расход по налогу на прибыль	14	(394,029)	(89,805)
Прибыль за период		1,500,509	339,553
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников материнской компании		1,421,441	301,777
неконтролирующую долю участия		79,068	37,776
Прибыль на акцию			
Прибыль за период, приходящаяся на акционеров ПАО «СПБ Биржа», в расчете на одну обыкновенную акцию (в российских рублях)	22		
Базовая прибыль в расчете на одну акцию, руб.		12.46	3.05
Разводненная прибыль в расчете на одну акцию, руб.		12.46	2.83
Прочий совокупный расход, в т.ч.:		(19,828)	(1,827)
Расход от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)		(19,828)	(1,827)
Итого совокупный доход		1,480,681	337,726
Приходящийся на:			
собственников материнской компании		1,406,785	300,430
неконтролирующую долю участия		73,896	37,296

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ Биржа»:


Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ Биржа»



30 августа 2021 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СПБ Биржа»

5

**НЕАУДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.
В тысячах российский рублей (если не указано иное)**

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

	Прим.	30 июня 2021 г. (неаудированный)	31 декабря 2020 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	15	26,011,138	11,089,421
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16	10,983,052	5,741,677
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	1,191,448	750,848
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		560	561
Нематериальные активы		602,723	584,987
Основные средства		101,003	105,729
Требования по текущему налогу на прибыль	14	34,411	20
Отложенные налоговые активы		33,980	31,334
Прочие активы	18	84,674	22,432
Активы всего		39,042,989	18,327,009
Капитал и обязательства			
Обязательства			
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	19	33,532,819	14,717,730
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	500,175	131,805
Обязательство по текущему налогу на прибыль	14	32,385	23,263
Прочие обязательства	21	72,358	23,401
Итого обязательства		34,137,737	14,896,199
Капитал			
Уставный капитал	22	427,823	427,823
Собственные выкупленные акции	22		
Эмиссионный доход	22	1,266,954	1,266,954
Резерв переоценки	22	(10,396)	4,250
Нераспределенная прибыль	22	2,613,326	1,194,844
Прочие взносы акционеров	22	143,484	142,924
Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании		4,441,191	3,036,795
Неконтролирующие доли участия		464,061	394,015
Итого капитал и резервы		4,905,252	3,430,810
Капитал и обязательства всего		39,042,989	18,327,009

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ Биржа»:


 Сердюков Е. В.
 Генеральный директор
 ПАО «СПБ Биржа»



30 августа 2021 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.
ПАО «СПБ Биржа»

6

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Прим.	Приходится на собственников материнской компании						Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2020 г.	316,050	(24,869)	54,588	8,448	142,214	479,332	975,763	311,454	1,287,217
Прибыль за период	-	-	-	-	-	301,777	301,776	37,776	339,552
Прочий совокупный расход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	(1,348)	-	-	(1,348)	(479)	(1,827)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(1,348)	-	301,777	300,428	37,297	337,725
Прочие взносы акционеров	22	-	-	-	360	-	360	-	360
Передача опционной программы	-	1,612	-	-	-	478	2,090	-	2,090
Дополнительная эмиссия Материнской компании	22	111,773	1,212,366	-	-	(507,138)	817,001	-	817,001
Дополнительная эмиссия Дочерних компаний	-	-	-	-	-	10,927	10,927	(10,927)	-
Операции с акциями дочерних компаний, не приводящие к потере контроля	-	-	-	-	30	5,245	5,275	(15,276)	(10,001)
Остаток на 30 июня 2020 г. (неаудированный)	427,823	(23,257)	1,266,954	7,100	142,604	290,621	2,111,845	322,548	2,434,393

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.
ПАО «СПБ Биржа»

7

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ШЕСТИМЕСЯЧНЫЙ ПЕРИОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Прим.	Приходится на собственников материнской компании						Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2021 г.	427,823	-	1,266,954	4,250	142,924	1,194,844	3,036,795	394,015	3,430,810
Прибыль за период	-	-	-	-	-	1,421,441	1,421,441	79,068	1,500,509
Прочий совокупный расход (переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход)	-	-	-	(14,656)	-	-	(14,656)	(5,172)	(19,828)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(14,656)	-	1,421,441	1,406,785	73,896	1,480,681
Прочие взносы акционеров	22	-	-	-	560	-	560	-	560
Операции с акциями дочерних компаний, не приводящие к потере контроля	-	-	-	10	-	(2,959)	(2,949)	(3,850)	(6,799)
Остаток на 30 июня 2021 г. (неаудированный)	427,823	-	1,266,954	(10,396)	143,484	2,613,326	4,441,191	464,061	4,905,252

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ Биржа»:


Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ Биржа»



30 августа 2021 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.
ПАО «СПБ Биржа»

8

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

	Прим	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированн ый)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированн ый)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1,894,538	429,358
<i>Корректировки</i>			
Амортизация ОС и НМА	12	46,905	9,583
Убыток от списания и обесценения нематериальных активов	12	20,927	–
Чистое изменение резервов ОКУ	11	5,128	(8,803)
Процентные доходы	5	(205,608)	(119,927)
Процентные расходы	10	38,808	26,373
Чистые (доходы)/расходы от переоценки валютных активов и обязательств	7	6,814	(133,114)
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и резервах		1,807,512	203,470
<i>Изменения в оборотном капитале</i>			
(Увеличение)/Уменьшение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	16	(5,466,474)	1,654,230
Уменьшение/(Увеличение) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1	(3,666)
Увеличение финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	19	19,965,038	955,259
Увеличение финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		368,370	175,764
Увеличение прочих активов		(62,242)	(7,650)
Увеличение прочих обязательств		48,957	2,968
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		16,661,162	2,980,375
Проценты уплаченные		(37,979)	(22,186)
Проценты полученные		207,615	118,100
Налог на прибыль уплаченный	14	(417,126)	(37,222)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		16,413,672	3,039,067
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Чистое увеличение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17	(471,556)	(20,162)
Приобретение ОС и НМА		(77,661)	(58,416)
Займы выданные	16	–	(127,551)
Погашение займов выданных		191,798	4,479
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(357,419)	(201,650)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	18	–	817,001
Реализация собственных акций, в т.ч. по опционной программе		–	2,091
Взносы от акционера		700	450
Погашение арендных обязательств		(4,968)	(3,033)
Приобретение акций дочерних компаний		(6,798)	(10,001)
Чистое движение денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности		(11,067)	806,508
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		16,045,187	3,643,925

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(1,117,429)	18,063
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода за вычетом резерва под обесценение	15	11,089,421	1,142,457
Изменение резерва под обесценение		(6,041)	(199)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода за вычетом резерва под обесценение	15	26,011,138	4,804,246

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ Биржа»:


 Сердюков Е. В.
 Генеральный директор
 ПАО «СПБ Биржа»



30 августа 2021 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СПБ Биржа»

10

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Основная деятельность

В деятельности Группы не было существенных изменений в основной деятельности по сравнению с информацией, раскрытой в годовой консолидированной отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

Публичное акционерное общество «СПБ Биржа») (ранее – «Санкт-Петербургская биржа») (далее – ПАО «СПБ Биржа») создано 21 января 2009 г. путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Санкт-Петербург»», основанного в 2002 году, в Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа». В 2015 году были внесены изменения в учредительные документы, в результате которых Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа» было переименовано в Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа». Как указано в Примечании 28 «События после отчетной даты» к годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2020 год, 2 июля 2021 г. было зарегистрировано новое наименование – ПАО «СПБ Биржа».

Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, %		Вид деятельности
	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2020 г.	
ПАО «СПБ Биржа»			Материнская компания. Организатор торговли, Биржевые операции с инструментами фондового и товарного рынка, деятельность репозитария
АО «Восход»	100.00	100.00	Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	96.71	96.71	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
ПАО «Бест Эффортс Банк»	73.92	73.73	Брокерская деятельность, депозитарная деятельность, деятельность расчетного депозитария, банковские операции
АО «Бест Экзекьюшн»	70.44	70.44	Информационно-техническое обеспечение
АО «Бест стокс»	50.10	50.10	Предоставление аналитических данных

На 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. голосующими акциями ПАО «СПБ Биржа» владели следующие акционеры:

	30 июня 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС»	20.28%	54.12%
ПАО «Совкомбанк»	12.93%	–
Группа Фридом Холдинг Корп.	12.82%	12.82%
ООО «ВТБ Капитал Финанс»	10.77%	–
Амереус Груп ЛТД.	5.12%	–
ООО «ТКС»	5.00%	–
ПАО АКБ «Держава»	0.17%	5.77%
Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов	32.91%	27.29%
Итого акции	100%	100%

На 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) 4.33% (31 декабря 2020 г. – 7.16%) уставного капитала ПАО «СПБ Биржа» принадлежало физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы. Данные акционеры заключили с Ассоциацией участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» (далее – Ассоциация «НП РТС») акционерные соглашения, согласно которым Ассоциация «НП РТС» вправе давать акционерам обязательные указания при выборе вариантов голосования на общем собрании акционеров. Общая доля голосов Ассоциации «НП РТС» с учетом заключенных акционерных соглашений на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) составляет 24.61% (31 декабря 2020 г. – 61.28%).

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основа представления

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Представленная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2020 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

В отчетность включены примечания, описывающие события и операции, являющиеся существенными для понимания изменений в финансовом состоянии и результатах деятельности Группы, произошедших с момента подготовки консолидированной финансовой отчетности за 2020 год. Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно (МСФО).

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения непрерывности деятельности. Совет Директоров считает, что нет никаких существенных неопределенностей, которые могли бы поставить под сомнение данное допущение. Они пришли к выводу, что существует разумное ожидание того, что Группа располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и не менее чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Курсы рубля к основным иностранным валютам, в которых Группа осуществляет операции, установленные Банком России на отчетные даты, представлены ниже:

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2020 г.
Доллар США	72.3723	73.8757
Евро	86.2026	90.8824

Основные принципы учетной политики

Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют положениям учетной политики, которые применялись в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2020 год, и были раскрыты в Примечании «Краткое описание важнейших принципов учетной политики». Стандарты и разъяснения, вступившие в силу 1 января 2021 г., не оказали существенного эффекта на настоящую отчетность.

Основные оценки и допущения

При подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности значительные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики, и ключевые источники неопределенности в оценках соответствуют тем, которые использовались при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за 2020 год.

3. ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

В ходе подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности за 2020 год Группа изменила учетную политику в отношении представления консолидированного отчета о движении денежных средств. Начиная с года, закончившегося 31 декабря 2020 г., Группа представляет движение денежных средств от операционной деятельности с использованием косвенного метода, в отличие от прямого метода, применявшегося в предыдущие периоды. Группа считает, что косвенный метод представления движения денежных средств от операционной деятельности показывает более уместную и достоверную информацию пользователям финансовой отчетности и инвесторам, поскольку он соответствует рыночной практике и позволяет сопоставить показатели с другими представителями этого сектора. Сравнительный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 30 июня 2020 г., был представлен в соответствии с новым подходом.

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

3. ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (продолжение)

Помимо изменения учетной политики в отношении консолидированного отчета о движении денежных средств, были проведены следующие корректировки сравнительных показателей. Эффект от данных изменений не оказал существенного влияния на прибыль в расчете на одну акцию 2020 года.

Признание опционной программы в соответствии с требованиями МСФО 2 – Платежи, основанные на акциях

В ходе подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности за 2020 год Группа ретроспективно пересмотрела подход к признанию опционной программы. В течение 2018 года Группа предоставляла сотрудникам займы на приобретение акций ПАО «СПБ Биржа» с правом ограниченного регресса на следующих условиях: срок погашения пять лет, процентной ставка ниже рыночного уровня, акции находятся в залоге у Группы вплоть до погашения займа, в течение срока займа работник должен либо погасить кредит деньгами (в этом случае снимается обременение с акций) либо отказаться от договора (в этом случае он должен вернуть акции), от работника не требуется достижения каких-либо результатов в течение срока займа. Согласно МСФО 2 «*Выплаты на основе акций*», данные соглашения являются вознаграждением в форме акций, которое не зависит от дальнейших выполнения условий работником, следовательно такие затраты признаются в полном объеме на дату предоставления в сумме справедливой стоимости вознаграждения. Условия данных соглашений аналогичны условиям по опционам с исполнением в течение пяти лет, соответственно его справедливая стоимость была оценена с помощью модели для оценки опционов. Ранее данные соглашения были отражены как реализация собственных акций с отложенным платежом. Корректировки показателей промежуточной сравнительной консолидированной отчетности представлены ниже:

Статья промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении	Корректировка показателей на 30 июня 2020 г.			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(26,788)			
Отложенные налоговые активы	(889)			
Влияние изменения на активы	(27,677)			
Собственные выкупленные акции	(23,257)			
Непокрытый убыток	(4,420)			
Влияние изменения на капитал и обязательства	(27,677)			
	Корректировка показателей за 6 месяцев 2020 года			
Статья промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе				
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	(115)			
Процентные доходы	(1,642)			
Административные расходы	-			
Расход по налогу на прибыль	195			
Убыток периода	(1,562)			
	Корректировка показателей за 6 месяцев 2020 г.			
Статья промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
Выбытие собственных акций, выкупленных у акционеров	1,612	-	-	-
Нераспределенная прибыль	-	-	(1,562)	-

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

3. ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (продолжение)

Списание резерва переоценки нематериальных активов

Группа ретроспективно пересмотрела подход к учету части нематериальных активов, которые ранее оценивались по справедливой стоимости. Группа ретроспективно исключила фонд переоценки, приведя нематериальные активы к первоначальной стоимости. Изменения показателей отчетности представлены ниже:

Статья промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении	Корректировка показателей на 30 июня 2020 г.
Нематериальные активы	(85,394)
Отложенные налоговые активы	17,079
Влияние изменения на активы	(68,315)
Резерв переоценки	(76,993)
Нераспределенная прибыль	8,678
Влияние изменения на капитал и обязательства	(68,315)
	Корректировка показателей за 6 месяцев 2020 года
Статья промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе	
Административные расходы	4,102
Расход по налогу на прибыль	(820)
Прибыль периода	3,282

Статья промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале	Корректировка показателей за 6 месяцев 2020 года		
	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Итого
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	3,273	(3,273)	-

Помимо вышеописанных изменений были применены несколько реклассификаций к статьям промежуточного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе. Эти изменения в классификации не повлияли существенно на ранее представленный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе за шестимесячный период по 30 июня 2020 года.

Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль, обязательства по неиспользованным отпускам и авансы выданные

Некоторые суммы за предыдущий год были реклассифицированы для приведения в соответствие с представлением за текущий период. В Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2020 г. была внесена корректировка для реклассификации кредиторской задолженности по налогам, за исключением налога на прибыль и социальных взносов; обязательства по неиспользованным отпускам и авансам выданным. Данные реклассификации не оказали влияния на размещенные результаты деятельности за сравнительный период. Данные изменения в классификации существенно не влияют на ранее отраженные потоки денежных средств от операционной деятельности в Отчете о движении денежных средств и не оказало влияния на ранее выпущенный Отчет о совокупном доходе за какой-либо период.

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Услуги клирингового центра	1,708,141	627,617
Организация торгов на фондовом рынке	1,134,416	184,217
Брокерские услуги	134,983	12,256
Информационные услуги	14,805	11,279
Предоставление программного обеспечения	12,250	90
Репозитарные услуги	5,160	4,730
Услуги информационно-технического обеспечения	4,835	2,812
Аутсорсинг	2,319	2,218
Услуги листинга	2,065	2,935
Обслуживание и ведение банковских счетов	1,796	10,913

ПАО «СПБ Биржа»

14

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Услуги маркет-мейкера	1,282	2,021
Депозитарные операции	720	1,043
Организация торгов на товарном рынке	-	5,835
Прочие доходы по услугам и комиссиям	562	787
Итого	3,023,334	868,753

4. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯ (продолжение)

Во второй половине 2020 года Группа реализовала Маркетинговую программу. Участники клиринга, присоединившиеся к программе и достигшие определенного объема торговых операций, имеют право на скидки в соответствии с лимитами Маркетинговой программы. Скидки распределяются между услугами клирингового центра и услугами фондового рынка и представлены за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., следующим образом (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. – отсутствуют):

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Выручка на основе условий транзакций	1,831,103	627,617
Скидки	(122,962)	-
Доход по услугам клирингового центра	1,708,141	627,617

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Выручка на основе условий транзакций	1,216,390	184,217
Скидки	(81,974)	-
Доход по организации торгов на фондовом рынке	1,134,416	184,217

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Проценты к получению по договорам РЕПО	171,434	90,053
Купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	29,494	24,351
Проценты к получению по займам выданным	4,671	5,522
Проценты к получению по средствам в кредитных организациях	9	1
Итого	205,608	119,927

6. ЧИСТЫЕ ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4,544)	1,932
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, базовым (базисным) активом которых являются ценные бумаги	1,021	108
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7,609	573
Итого	4,086	2,613

ПАО «СПБ Биржа»

15

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

7. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Чистые доходы/(расходы) от операций с производными финансовыми инструментами, базовым (базисным) активом которых является иностранная валюта, в т.ч.	1,505	(57,388)
<i>свопы</i>	1,728	(60,268)
<i>прочие производные финансовые инструменты</i>	(223)	2,880
Чистые (расходы)/доходы от переоценки валютных активов и обязательств	(6,814)	133,114
Чистые доходы/(расходы) от операций купли-продажи иностранной валюты	2,386	(55,724)
Итого	(2,923)	20,002

8. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

За 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные), Группа получила прочий операционный доход в размере 248,040 тыс. руб. от участия в мотивационной программе брокера (за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные) – 42,261 тыс. руб.)

9. ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Брокерские услуги	(474,089)	(289,433)
Услуги маркет-мейкеров	(363,042)	(14,352)
Депозитарные услуги	(51,624)	(12,256)
Услуги клиринга	(18,813)	(22,177)
Использование рыночных данных	(16,760)	(6,790)
Услуги технического и программного обеспечения	(11,645)	(5,285)
Организация торгов	(9,699)	(17,081)
Итого	(945,672)	(367,374)

10. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(18,969)	(9,133)
Проценты к уплате по кредитам и займам	(12,486)	(15,991)
Проценты к уплате по аренде	(754)	(757)
Проценты к уплате по текущим счетам и депозитам клиентов	(263)	(306)
Прочие процентные расходы	(6,336)	(186)
Итого	(38,808)	(26,373)

За шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) процентные расходы в сумме 6,253 тыс. руб. представлены процентными расходами по кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками.

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

11. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Информация об изменении резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по финансовым активам Группы представлена ниже:

	Финансовые активы по амортизированной стоимости						Итого
	Денежные средства и эквиваленты	Средства в финансовых организациях	Средства, переданные по договорам РЕПО	Кредиты и займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	
Резерв на 1 января 2020 г.	53	7,241	163	9,929	1,051	–	18,437
Чистое изменение резерва ОКУ	199	(4,625)	429	(5,243)	313	124	(8,803)
Резерв на 30 июня 2020 г. (неаудированный)	252	2,616	592	4,686	1,364	124	9,634
Резерв на 1 января 2021 г.	3,101	12,752	1,918	5,455	–	3,720	26,946
Чистое изменение резерва ОКУ	6,041	(4,564)	14	2,919	–	718	5,128
Резерв на 30 июня 2021 г. (неаудированный)	9,142	8,188	1,932	8,374	–	4,438	32,074

12. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Вознаграждение персонала	(282,999)	(138,303)
Социальные взносы	(70,103)	(38,102)
Информационные и консультационные услуги	(62,399)	(11,519)
Амортизация нематериальных активов	(38,054)	(5,138)
Налоги, кроме налога на прибыль	(23,220)	(5,738)
Убыток от списания и обесценения внеоборотных активов	(20,927)	–
Расходы по техническому и программному обеспечению	(13,885)	(8,289)
Амортизация основных средств	(8,851)	(4,445)
Связь	(8,691)	(5,481)
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	(8,385)	(7,289)
Использование материалов	(4,602)	(3,255)
Исследования и разработки	(3,543)	–
Банковские услуги	(3,457)	(1,916)
Текущий ремонт и техническое обслуживание	(2,785)	(2,923)
Аренда и обслуживание офисных помещений и оборудования	(2,248)	(442)
Реклама	(1,995)	(287)
Представительские расходы	(972)	(412)
Прочее	(3,400)	(3,689)
Итого	(560,516)	(237,228)

В течение шести месяцев 2021 года Группа списала нематериальные активы, связанные с операциями клиринга в товарных секциях в связи с прекращением операций ПАО «СПБ Биржа» в данной секции.

13. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Налог на доход конечных получателей, уплачиваемый Группой	(29,178)	–
Материальная помощь	(2,667)	(2,000)
Штрафы и пени	(1,570)	(26)
Прочее	(68)	–
Итого	(33,483)	(2,026)

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Текущий налог	(391,717)	(45,591)
Отложенный налог	(2,312)	(44,214)
Итого	(394,029)	(89,805)

Сверка между расчетной величиной налога на прибыль и фактическим налогом на прибыль приведена ниже:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Прибыль до налога на прибыль	1,894,538	429,357
Налог по установленной ставке 20%	(378,908)	(85,871)
Налог по ставкам налога, отличным от базовой	929	498
Корректировка на расходы, не учитываемые при налогообложении	(16,050)	(4,432)
Итого	(394,029)	(89,805)

Группа рассчитывает налог на прибыль на основе налогового учета и производит промежуточные платежи по налогу на прибыль в соответствии с российским налоговым законодательством в течение года. В результате чего по состоянию на отчетные даты возникают активы по текущему налогу на прибыль или обязательства по текущему налогу на прибыль.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2020 г.
Средства на клиринговых счетах	20,908,429	9,339,341
Средства на корреспондентских счетах	4,764,469	1,376,672
Средства на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов)	306,607	337,505
Наличные денежные средства	32,302	36,808
Средства на расчетных счетах	8,473	2,196
Резерв ОКУ	(9,142)	(3,101)
Итого	26,011,138	11,089,421

Группа единообразно определяет состав и оценку показателя денежных средств и их эквивалентов в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении и промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств.

Группа не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2020 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО	10,133,614	4,801,750
Средства в финансовых организациях	699,233	606,363
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	123,915	84,737
Кредиты и займы выданные	26,290	228,548
Дебиторская задолженность	—	20,279
Итого	10,983,052	5,741,677

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
(продолжение)**

Ниже представлена информация по каждому виду финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости:

Средства, переданные по договорам РЕПО

	Валюта	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	
		31 декабря 2020 г.	
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	4,315,140	1,016,452
<i>Эффективная ставка, %</i>		<i>(1.25)-6%</i>	<i>(1.25)-6%</i>
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Рубли	5,819,904	3,787,216
<i>Эффективная ставка, %</i>		<i>0.3-9%</i>	<i>0.3-9%</i>
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Евро	502	-
<i>Эффективная ставка, %</i>		-	-
Резерв ОКУ		(1,932)	(1,918)
Итого		10,133,614	4,801,750

Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Группой при приобретении ценных бумаг по первой части соглашений РЕПО с обязательством обратного выкупа ценных бумаг продавцом в установленную дату в будущем.

Ниже приведена справедливая стоимость данных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении. Данные ценные бумаги, были получены по операциям РЕПО на российских и иностранных биржах с целью получения инвестиционных доходов и исполнения обязательств участников клиринга.

	Рейтинговая группа эмитента	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	
		31 декабря 2020 г.	
Ценные бумаги			
Корпоративные акции	От А до AAA	2,601,296	521
	От BBB- до BBB+	608,993	1,381,570
	От BB- до BB+	151,282	558,832
	От B- до B+	332,084	9,066
	без рейтинга	21,406	39,714
Государственные и муниципальные облигации	От BBB- до BBB+	5,781,527	3,191,207
Корпоративные облигации и еврооблигации	От BBB- до BBB+	203,494	-
	От BB- до BB+	298,726	-
	От B- до B+	148,442	-
Иностранные государственные и муниципальные еврооблигации	От BB- до BB+	502	-
	От B- до B+	-	67,253
Итого		10,147,752	5,248,163

Средства в финансовых организациях

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	
	31 декабря 2020 г.	
Средства на счетах у брокеров	601,133	502,924
Обязательные резервы в ЦБ РФ	106,288	116,191
Резерв ОКУ	(8,188)	(12,752)
Итого	699,233	606,363

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**

В тысячах российских рублей (если не указано иное)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
(продолжение)**

Дебиторская задолженность по финансовым операциям

Дебиторская задолженность по финансовым операциям представляет собой расчеты по конверсионным операциям и требованиям к контрагентам по договорам, по которым поставка ценных бумаг осуществляется на следующий день после дня заключения договора. Соответствующие обязательства Группы по оплате отражены в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении в Примечании 19 «*Финансовые обязательства по амортизированной стоимости*».

Кредиты и займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	
				31 декабря 2020 г.	
Займы, выданные юридическим лицам	Рубли	6.5-9.3%	6.5-9.3%	31,129	228,648
Кредиты, выданные клиентам	Рубли	13%	13%	3,535	5,355
Резерв ОКУ				(8,374)	(5,455)
Итого				26,290	228,548

Дебиторская задолженность

Срок возникновения дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям составляет в подавляющем большинстве случаев не более месяца.

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	10,135,546	–	–	10,135,546
Средства в финансовых организациях	707,421	–	–	707,421
Кредиты и займы выданные	34,664	–	–	34,664
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	127,063	391	899	128,353
Резерв ОКУ	(21,722)	(311)	(899)	(22,932)
Итого	10,982,972	80	–	10,983,052

31 декабря 2020 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	4,803,668	–	–	4,803,668
Средства в финансовых организациях	619,115	–	–	619,115
Кредиты и займы выданные	234,003	–	–	234,003
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	84,737	–	–	84,737
Комиссии к получению	17,764	124	–	17,888
Прочая дебиторская задолженность	5,171	–	940	6,111
Резерв ОКУ	(22,781)	(124)	(940)	(23,845)
Итого	5,741,677	–	–	5,741,677

Анализ изменений валовой балансовой стоимости финансовых активов и соответствующих оценочных резервов под ОКУ показывает поступление, погашение финансовых активов по амортизированной стоимости и переоценку финансовых активов, номинированных в иностранной валюте. В представленных в отчетности периодах не производился перевод активов между категориями, по которым риск ОКУ оценивается на 12 месяцев, на весь срок, а также в/из категории кредитно-обесцененных финансовых активов. Соответственно движения резервов ОКУ между указанными категориями также не проводилось.

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**17. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ
И СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

Классы финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Рейтинговая группа эмитента	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2020 г.
Долговые инструменты			
Корпоративные облигации и еврооблигации		586,137	401,170
- с рейтингом от BBB- до BBB		315,986	287,971
- с рейтингом от BB- до BB+		134,349	84,959
- с рейтингом от B- до B+		84,425	28,240
- не имеющие рейтинга		51,377	-
Облигации и еврооблигации кредитных организаций		213,616	184,701
- с рейтингом от BBB- до BBB		9,687	45,670
- с рейтингом от BB- до BB+		197,115	135,050
- с рейтингом от B- до B+		6,834	3,981
Иностранные государственные и муниципальные еврооблигации		84,247	58,968
- с рейтингом от BB- до BB+		38,965	22,574
- с рейтингом от B- до B+		45,282	36,394
Облигации и еврооблигации Российской Федерации			
- с рейтингом от BBB- до BBB		307,428	106,009
Итого		1,191,448	750,848

В отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении. По результатам анализа ожидаемых кредитных убытков на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) резерв равен нулю (31 декабря 2020 г. – не было).

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) и 31 декабря 2020 г. на балансе Группы учтены следующие нефинансовые активы:

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2020 г.
Отложенные затраты на консультационные услуги		45,863	-
Авансы выданные		30,809	15,106
Налог на добавленную стоимость		6,896	6,647
Прочие налоги		741	491
Запасы		365	188
Итого		84,674	22,432

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

19. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Средства клиентов, представлены задолженностью перед юридическими лицами, подавляющее большинство которых является профессиональными участниками рынка ценных бумаг

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2020 г.
Средства участников клиринга	22,260,381	8,042,073
Брокерские счета клиентов Банка и средства, привлеченные у вышестоящих брокеров	4,942,478	2,678,673
Средства, полученные по договорам РЕПО	2,731,483	2,293,741
Расчетные и текущие счета клиентов Банка	2,449,896	472,213
Кредиторская задолженность	606,995	460,081
Займы полученные	506,171	505,342
Депозиты клиентов Банка	19,250	162,315
Обязательства по финансовой аренде	16,165	21,133
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	-	82,159
Итого	33,532,819	14,717,730

Средства участников клиринга

Суммы участников клиринга представляют собой как индивидуальное, так и коллективное обеспечение, внесенные участниками для обеспечения выполнения ими своих обязательств по заключенным сделкам и для уплаты комиссионного сбора. Средства пяти крупнейших участников клиринга на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) составляют 19,377,220 тыс. руб. или 84% (на 31 декабря 2020 г. – 7,504,316 тыс. руб. или 77%) от общей суммы средств участников клиринга.

Брокерские счета клиентов Банка и суммы, привлеченные у брокеров более высокого уровня

Брокерские счета клиентов Банка и суммы, привлеченные у брокеров более высокого уровня, представляют собой средства клиентов ПАО «Бест Эффорте Банк». По состоянию на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) средства пяти клиентов на брокерских счетах в ПАО «Бест Эффорте Банк» составляют 1,866,337 тыс. руб. или 70% (31 декабря 2020 г.: 1,608,313 тыс. руб. или 70%)

Средства, полученные по договорам РЕПО

Средства, полученные по договорам РЕПО, номинированы в долларах США, рублях и евро, со сроками погашения 1-2 дня. Эффективные ставки по данным сделкам на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) составляли 0-9%, на 31 декабря 2020 г. – 0-9%. В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Группа предоставляет ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Обязательства по договорам РЕПО были выплачены при наступлении срока погашения после отчетной даты. Сумма выданных обеспечений на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) составляла 4,868,972 тыс.руб. (на 31 декабря 2020 г. – 2,693,745 тыс. руб.). Обязательства по сделкам РЕПО были погашены в установленные сроки после отчетной даты.

Кредиторская задолженность

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2020 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	454,591	371,680
Задолженность перед клиентами	61,418	31,654
Вознаграждения персоналу	60,758	35,406
Прочие обязательства	30,228	21,341
Итого	606,995	460,081

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**19. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ
СТОИМОСТИ (продолжение)**

Займы полученные

По состоянию на 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 гг. займы полученные представляют собой амортизированную стоимость одного субординированного депозита от акционера Группы Ассоциации «НП РТС» в рублях, полученного ПАО «Бест Эфортс Банк» на следующих условиях: срок погашения 2027 год, ставка процента равна ключевой ставке Банка России.

Обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 30 июня 2021 (неаудировано) и 31 декабря 2020 гг. обязательства по финансовой аренде представляют собой приведенную стоимость арендных платежей по договорам аренды офисных помещений, учитываемым в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 г. Ставки дисконтирования, примененные при расчете арендных обязательства компаниями Группы, составили от 6.86% до 9.88% годовых. Сроки аренды, предусмотренные договорами либо оцененные руководством, варьируются от двух до пяти лет.

**Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам,
операциям с ценными бумагами**

По состоянию на 31 декабря 2020 г. расчеты по операциям с иностранной валютой, производным финансовым инструментам и операциям с ценными бумагами представляют собой обязательства по договорам, связанным с операциями с ценными бумагами, по которым расчеты и поставка осуществляются не ранее следующего дня после даты заключения договора. По состоянию на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) Группа не имеет таких обязательств.

**20. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

В приведенной ниже таблице представлена справедливая стоимость договоров на поставку ценных бумаг, заключенных Банком по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2020 г.
Обязательства по поставке ценных бумаг и иностранной валюты, включая:		
<i>Обязательства по поставке ценных бумаг</i>	499,234	131,553
<i>Контракты на ценные бумаги</i>	555	—
<i>Форварды и свопы</i>	386	252
Итого	500,175	131,805

21. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	31 декабря 2020 г.
Налог на доход конечных получателей, подлежащий уплате Группой	29,178	—
Обязательства по социальным взносам	19,434	10,495
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль и обязательств по социальным взносам	12,099	6,135
Авансы полученные	11,647	6,771
Итого	72,358	23,401

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал Биржи на 30 июня 2021 г. представлен 2,852,154 обыкновенными именными бездокументарными акциями и составляет 427,823,100 руб.

В марте 2020 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «СПБ». В ходе эмиссии были размещены 745,154 обыкновенные акции номинальной стоимостью 150 рублей за акцию. В приобретении акций участвовали как новые инвесторы, так и существующие акционеры ПАО «СПБ». Акции были размещены по цене 1,777 рублей за акцию. Общая сумма денежных средств, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг, составила 817,000,628 руб. Ассоциация «НП РТС» в оплату размещенных акций внесла обыкновенные именные акции ПАО «Бест Эффорте Банк» на сумму 507,138,030 руб.

14 мая 2021 г. внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «СПБ Биржа» утвердило решение о дроблении выпущенных обыкновенных акций ПАО «СПБ Биржа» на новые обыкновенные акции с коэффициентом дробления 40. Дробление вступило в силу в июле 2021 года. В результате дробления акций уставный капитал ПАО «СПБ Биржа» состоит из 114,086,160 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3.75 рубля каждая на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности, что составляет 427,823,100 рублей.

Прибыль на акцию за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) и 30 июня 2020 г. (неаудированные данные) была рассчитана исходя из количества акций после дробления, равное 114,086,160 шт.

Прибыль на акцию

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию представлен ниже:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)
Прибыль за период, причитающаяся акционерам ПАО «СПБ Биржа»	1,421,441	301,777
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	114,086,160	98,885,553
Разводняющий эффект опционной программы (акции)	–	7,907,926
Средневзвешенное количество обыкновенных акций с учетом разводнения (акции)	114,086,160	106,793,479
Прибыль на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам ПАО «СПБ Биржа» (в российских рублях)		
Базовая прибыль на обыкновенную акцию, руб.	12.46	3.05
Разводненная прибыль на обыкновенную акцию, руб.	12.46	2.83

Нераспределенная прибыль

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные), и 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные) дивиденды не объявлялись. Ретроспективное включение отчетности Банка в консолидированную отчетность Группы привело к несопоставимости данных о выплате дивидендов, рассчитанных в эффективных долях владения, и фактически выплаченными дивидендами, отраженными в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств.

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

22. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ (продолжение)

Резерв переоценки

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Резерв переоценки на 1 января 2021 г.	4,250
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(18,320)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	3,664
Изменение доли владения без потери контроля	10
Резерв переоценки на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	(10,396)
Резерв переоценки на 1 января 2020 г.	8,448
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(5,247)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	1,049
Резерв переоценки на 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)	4,250

23. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей анализа и управления деятельностью по сегментам Группа выделяет четыре операционных сегмента, которые являются основными хозяйственными подразделениями. Указанные далее основные хозяйственные подразделения предлагают различные услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных стратегий. Краткое описание основных операций каждого из отчетных сегментов можно представить следующим образом:

- клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента;
- деятельность организатора торговли;
- депозитарная деятельность, деятельность расчетного депозитария, брокера и осуществление банковских операций.
- информационно-техническое обеспечение;

Группа выделяет отчетные сегменты, соответствующие операционным сегментам.

Распределение активов и обязательств по сегментам может быть представлено следующим образом:

30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информа- ционно- техническое обеспечение	Элиминация внутригруп- повых операций	Итого
Активы	31,363,820	2,754,665	12,069,712	96,939	(7,242,147)	39,042,989
Обязательства	(28,954,849)	(347,265)	(10,735,288)	(9,249)	5,908,914	(34,137,737)
Межсегментные расчеты	2,280,562	674,596	(3,011,383)	53,975	2,250	-
31 декабря 2020 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информа- ционно- техническое обеспечение	Элиминация внутригруп- повых операций	Итого
Активы	13,916,941	2,278,335	6,822,615	103,041	(4,793,923)	18,327,009
Обязательства	(12,368,935)	(293,598)	(5,683,945)	(2,367)	3,452,646	(14,896,199)
Межсегментные расчеты	387,471	13,697	(436,410)	35,242	-	-

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**

В тысячах российских рублей (если не указано иное)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

23. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Информация о прибыли/(убытках) от отчетных сегментов за 6 месяцев 2021 и 6 месяцев 2020 года может быть представлена следующим образом:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)					Итого
	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Банковская деятельность	Информа- ционно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	
Доходы по услугам и комиссиям	1,722,595	1,155,460	176,644	18,713	(50,078)	3,023,334
Доходы по услугам и комиссиям между сегментами	840	12,417	35,103	1,718	(50,078)	—
Процентные доходы	116,776	3,895	85,941	536	(1,540)	205,608
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	(502)	—	4,588	—	—	4,086
Чистая прибыль/(убыток) от операций с валютой и переоценки валютных статей	(503)	174	(2,542)	(52)	—	(2,923)
Прочие операционные доходы	—	—	248,040	—	—	248,040
Итого операционные доходы	1,838,366	1,159,529	512,671	19,197	(51,618)	3,478,145
Прямые операционные расходы	(559,281)	(389,992)	(32,243)	(2,349)	38,193	(945,672)
Прямые операционные расходы между сегментами	(35,411)	(1,486)	(95)	(1,201)	38,193	—
Процентные расходы	(12,082)	(6,432)	(21,869)	(37)	1,612	(38,808)
Изменение резервов под обесценение	(25,385)	(1,175)	11,868	535	9,029	(5,128)
Итого операционные доходы за вычетом прямых операционных расходов, процентных расходов и изменения резервов под обесценение финансовых активов	1,241,618	761,930	470,427	17,346	(2,784)	2,488,537
Административные расходы	(128,995)	(228,101)	(185,360)	(30,894)	12,834	(560,516)
Прочие расходы	(29,178)	(3,269)	(1,036)	—	—	(33,483)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,083,445	530,560	284,031	(13,548)	10,050	1,894,538
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(222,478)	(107,899)	(61,652)	6	(2,006)	(394,029)
Чистая прибыль/(убыток) периода	860,967	422,661	222,379	(13,542)	8,044	1,500,509

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

23. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)					Итого
	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Банковская деятельность	Информа- ционно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	
Доходы по услугам и комиссиям	640,252	198,828	108,385	3,281	(81,993)	868,753
<i>Доходы по услугам и комиссиям между сегментами</i>	<i>1,614</i>	<i>496</i>	<i>79,414</i>	<i>469</i>	<i>(81,993)</i>	<i>–</i>
Процентные доходы	35,500	8,889	82,840	792	(8094)	119,927
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	1,072	221	1,655	–	(335)	2,613
Чистая прибыль/(убыток) от операций с валютой и переоценки валютных статей	3,854	(95)	16,243	–	–	20,002
Прочие операционные доходы	–	–	42,261	–	–	42,261
Итого операционные доходы	680,678	207,843	251,384	4,073	(90,422)	1,053,556
Прямые операционные расходы	(312,014)	(86,410)	(48,371)	(1,381)	80,802	(367,374)
<i>Прямые операционные расходы между сегментами</i>	<i>(17,770)</i>	<i>(63,019)</i>	<i>–</i>	<i>(13)</i>	<i>80,802</i>	<i>–</i>
Процентные расходы	(333)	(267)	(31,922)	(53)	6,202	(26,373)
Изменение резервов под обесценение	(1,090)	(475)	5,004	6,029	(665)	8,803
Итого операционные доходы за вычетом прямых операционных расходов, процентных расходов и изменения резервов под обесценение финансовых активов	367,241	120,691	176,095	8,668	(4,083)	668,612
Административные расходы	(38,335)	(54,099)	(146,496)	(954)	2,655	(237,228)
Прочие расходы	(26)	(2,000)	–	–	–	(2,026)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	328,880	64,592	29,600	7,714	(1,428)	429,358
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(66,188)	(14,399)	(7,846)	(1,543)	171	(89,805)
Чистая прибыль/(убыток) периода	262,692	50,193	21,754	6,171	(1,257)	339,553

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**

В тысячах российских рублей (если не указано иное)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

23. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные)					Итого
	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Банковская деятельность	Информа- ционно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	
Услуги клирингового центра	1,708,141	–	–	–	–	1,708,141
Организация торгов на фондовом рынке	–	1,135,172	–	–	(756)	1,134,416
Брокерские услуги	–	–	140,162	–	(5,179)	134,983
Информационные услуги	13,605	1,620	–	–	(420)	14,805
Реализация программного обеспечения	840	10,018	–	12,160	(10,768)	12,250
Репозитарные услуги	–	5,820	–	–	(660)	5,160
Обработка данных	–	–	–	6,553	(1,718)	4,835
Аутсорсинг	–	–	2,319	–	–	2,319
Услуги листинга	–	2,065	–	–	–	2,065
Обслуживание и ведение банковских счетов	–	–	2,138	–	(342)	1,796
Услуги маркет-мейкера	–	–	1,282	–	–	1,282
Депозитарные операции	–	–	30,107	–	(29,387)	720
Прочий комиссионный доход	9	765	636	–	(848)	562
Итого доходы по услугам и комиссиям	1,722,595	1,155,460	176,644	18,713	(50,078)	3,023,334
Доходы по услугам и комиссиям между сегментами	(840)	(12,418)	(35,103)	(1,717)	50,078	–
Итого доходы по услугам и комиссиям за вычетом межсегментных операций	1,721,755	1,143,042	141,541	16,996	–	3,023,334

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные)					Итого
	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Банковская деятельность	Информа- ционно- техническое обеспечение	Корректировки и исключения	
Услуги клирингового центра	627,755	–	–	–	(138)	627,617
Организация торгов на фондовом рынке	–	184,220	–	–	(3)	184,217
Брокерские услуги	–	–	13,016	–	(760)	12,256
Информационные услуги	10,795	544	–	–	(60)	11,279
Обслуживание и ведение банковских счетов	–	–	11,242	–	(329)	10,913
Организация торгов на товарном рынке	–	5,835	–	–	–	5,835
Репозитарные услуги	–	5,110	–	–	(380)	4,730
Услуги листинга	–	2,935	–	–	–	2,935
Обработка данных	–	–	–	3,281	(469)	2,812
Аутсорсинг	–	–	2,218	–	–	2,218
Услуги маркет-мейкера	–	–	63,427	–	(61,406)	2,021
Депозитарные операции	–	–	17,962	–	(16,919)	1,043
Реализация программного обеспечения	840	143	–	–	(893)	90
Прочий комиссионный доход	862	41	520	–	(636)	787
Итого доходы по услугам и комиссиям	640,252	198,828	108,385	3,281	(81,993)	868,753
Доходы по услугам и комиссиям между сегментами	(1,614)	(496)	(79,414)	(469)	81,993	–
Итого доходы по услугам и комиссиям за вычетом межсегментных операций	638,638	198,332	28,971	2,812	–	868,753

ПАО «СПБ Биржа»

28

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

23. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

За 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные), в сегментах «Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента» и «Деятельность организатора торговли» Группа получила от основного клиента доходы, превышающие 10% от операционного дохода Группы, в размере 729,435 тыс. руб. (6 месяцев, окончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные): 262,389 тыс. руб.).

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость активов и обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих активов и обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке.

Активы Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости в таблице ниже.

30 июня 2021 г. (неаудированные данные)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	560	–	560
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,191,448	–	–	1,191,448
Итого	1,191,448	560	–	1,192,008

31 декабря 2020 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	561	–	561
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	750,848	–	–	750,848
Итого	750,848	561	–	751,409

Все финансовые обязательства, оцениваемые справедливой стоимости через прибыль или убыток, на балансе Группы на 30 июня 2021 (неаудированные данные) и 31 декабря 2020 г. относятся к 1 уровню иерархии.

1 уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости, а также прочих активов и обязательств, отраженных в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости, отраженной в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

25. ЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Группа проводит зачет встречных требований и обязательств по сделкам прямого и обратного РЕПО, совершенных центральным контрагентом с отдельными участниками клиринга, в случаях, когда соблюдаются критерии МСФО (IAS) 32 относительно юридического права и намерения произвести расчет на нетто-основе и реализовать актив и исполнить обязательство одновременно Зачет производится, когда такой порядок отражает ожидаемые Группой будущие потоки денежных средств от расчетов по двум или более отдельным финансовым инструментам.

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

25. ЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (продолжение)

В таблицах ниже представлены суммы сделок РЕПО, не завершенных на отчетную дату, по которым был произведен взаимозачет и прекращены признания требований в отчете о финансовом положении:

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)		
	Валовая сумма	Сумма, подлежащая зачету	Нетто-сумма
Финансовые активы по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента с НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	65,939,996	(61,019,944)	4,920,052
Финансовые активы по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента с НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	65,939,996	(61,019,944)	4,920,052
Финансовые обязательства по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента с НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	(65,939,996)	61,019,944	(4,920,052)
Финансовые обязательства по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента с НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	(65,939,996)	61,019,944	(4,920,052)

	31 декабря 2020 г. Сумма,		
	Валовая сумма	подлежащая зачету	Нетто-сумма
Финансовые активы по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента с НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	35,763,432	(34,821,136)	942,296
Финансовые активы по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента с НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	35,763,432	(34,821,136)	942,296
Финансовые обязательства по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента с НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	(35,763,432)	34,821,136	(942,296)
Финансовые обязательства по договорам РЕПО в режиме центрального контрагента с НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	(35,763,432)	34,821,136	(942,296)

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Группа не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В течение отчетного периода Ассоциация «НП РТС» утратила контроль над Группой и представляет собой акционера, оказывающего существенное влияние на Группу по состоянию на 30 июня 2021 г.

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В течение отчетных периодов в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки расчетов на конец периода:

	30 июня 2021 г. (неаудированные данные)		
	Акционер, оказывающий значительное влияние	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы акционера, оказывающего значительное влияние
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	191	1,174	22,793
Основные средства	14,467	–	–
Прочие активы	660	–	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(2,253,356)	(16,940)	–
Прочие обязательства – резервы по неиспользованным отпускам	–	(3,486)	–
	31 декабря 2020 г.		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	194,212	–	29,203
Основные средства	18,647	–	–
Прочие активы	23	–	–
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(871,759)	(6,613)	(15,507)
Прочие обязательства – резервы по неиспользованным отпускам	–	(1,805)	–

На 30 июня 2021 и 31 декабря 2020 гг. в составе основных средств представлены активы в форме права пользования арендованными офисными помещениями, принадлежащими акционеру.

В течение 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) Группа приобрела нематериальные активы у дочерней организации акционера, оказывающего значительное влияние в сумме 61,500 тыс. руб. (за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2020 г. (неаудированные данные) – отсутствуют).

Суммы операций за 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2021 г. и 30 июня 2020 г., указаны ниже:

	6 месяцев 2021 года (неаудированные данные)		
	Акционер, оказывающий значительное влияние	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы акционера, оказывающего значительное влияние
Доходы по услугам и комиссиям	4,287	–	9
Процентные доходы	3,666	78	744
Процентные расходы	(19,449)	(83)	–
Прямые операционные расходы	(8,729)	–	(900)
Изменение резервов под обесценение	4,246	–	(7,154)
Административные расходы	(9,632)	(45,537)	(300)
краткосрочные вознаграждения работникам	–	(45,537)	–

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.**
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

	6 месяцев 2020 года (неаудированные данные)		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Доходы по услугам и комиссиям	3,958	4	5
Процентные доходы	3,990	399	1,142
Процентные расходы	(16,556)	(6)	–
Прямые операционные расходы	(4,186)	–	(1,006)
Изменение резервов под обесценение	6,196	–	(980)
Административные расходы	(5,491)	(24,163)	(300)
<i>краткосрочные вознаграждения работникам</i>		(24,163)	
	2020 год		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Доходы по услугам и комиссиям	7,334	–	10
Процентные доходы	9,275	532	2,071
Процентные расходы	(29,776)	(19)	–
Прямые операционные расходы	(9,280)	–	(1,800)
Изменение резервов под обесценение	5,524	–	(1,018)
Административные расходы	(17,027)	(96,487)	(600)
<i>краткосрочные вознаграждения работникам</i>	–	(96,487)	–

Некоторые участников торгов Компании контролируется лицами, которые в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) и в течение 2020 года, регулярно избирались в советы директоров Компании и ее дочерних организаций. Кроме того, в соответствии с политикой Компании, некоторые из этих компаний стали акционерами Компании в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные).

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. (неаудированные данные), Группа получила доходы в размере 470,436 тыс. руб. (за 6 месяцев 2020 года (неаудированные данные): 407,142 тыс. руб.), (за 2020 год: 417,352 тыс. руб.) и понесла расходы в сумме 7,869 тыс. руб. (за 6 месяцев 2020 года: 5,209 тыс. руб.), (за 2020 год: 585,223 тыс. руб.) в отношении данных участников торгов. По состоянию на 30 июня 2021 г. (неаудированные данные) активы таких связанных сторон составляли 122,418 тыс. руб. (31 декабря 2020 г.: 132,762 тыс. руб.), и обязательства перед такими связанными сторонами составляли 11,206,658 тыс. руб. (31 декабря 2020 г.: 880,971 тыс. руб.).

К ключевому управленческому персоналу Группа относит единоличных исполнительных органов каждой компании, членов Советов директоров и Правлений, а в кредитных организациях также членов Комитета по управлению активами и пассивами и Кредитного комитета.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июле 2021 года было зарегистрировано новое наименование – Публичное акционерное общество «СПБ Биржа».

В июле 2021 года внеочередное Общее собрание акционеров ПАО «СПБ Биржа» одобрило дополнительный выпуск 114,086,160 обыкновенных акций номинальной стоимостью 3.75 руб. каждая. Способ размещения – открытая подписка. Цена размещения будет установлена Советом директоров ПАО «СПБ Биржа». Существующие акционеры смогут воспользоваться своим преимущественным правом на приобретение дополнительных акций.

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2021 Г.
В тысячах российских рублей (если не указано иное)
ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

В июле 2021 года произошло дальнейшее снижение доли Ассоциации «НП РТС» в ПАО «СПБ Биржа» в связи с продажей акций третьим лицам. На дату выпуска данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Ассоциация «НП РТС» владеет 17.82% акций ПАО «СПБ Биржа».

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ Биржа»:


Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ Биржа»



30 августа 2021 г.

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
публичного акционерного общества
«Санкт-Петербургская биржа»
и его дочерних организаций
за 2020 и 2019 годы
Апрель 2021 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	15
2. Основа представления	16
3. Краткое описание важнейших принципов учетной политики	18
4. Новые стандарты и интерпретации	28
5. Объединение бизнеса под общим контролем	30
6. Изменение сравнительных показателей	30
7. Доходы по услугам и комиссиям	33
8. Процентные доходы	33
9. Чистые торговые и инвестиционные доходы/(расходы)	33
10. Чистые доходы от операций в иностранной валюте	33
11. Прямые операционные расходы	34
12. Процентные расходы	34
13. Создание резервов под обесценение финансовых активов	34
14. Административные расходы	35
15. Прочие расходы	35
16. Налог на прибыль	35
17. Денежные средства и их эквиваленты	39
18. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	39
19. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий Совокупный доход	41
20. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42
21. Нематериальные активы	42
22. Основные средства	43
23. Прочие активы	44
24. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	44
25. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45
26. Прочие обязательства	45
27. Капитал и резервы	45
28. Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности	47
29. Анализ по сегментам	49
30. Справедливая стоимость	52
31. Сворачивание финансовых активов и обязательств	52
32. Управление капиталом и рисками	53
33. Условные обязательства	68
34. Операции со связанными сторонами	69
35. События после отчетной даты	71



Ernst & Young LLC
Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1
Moscow, 115035, Russia
Tel: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Fax: +7 (495) 755 9701
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Россия, 115035, Москва
Садовническая наб., 77, стр. 1
Тел.: +7 (495) 705 9700
+7 (495) 755 9700
Факс: +7 (495) 755 9701
ОКПО: 59002827
ОГРН: 1027739707203
ИНН: 7709383532

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» («Группа»), состоящей из , консолидированного отчета о совокупном доходе за 2020 и 2019 годы, консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 и 2019 годы, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г. и 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 и 2019 годы, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за 2020 и 2019 годы. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Признание выручки</p> <p>Наиболее существенная часть выручки Группы за 2019 и 2020 годы, включающая комиссии за услуги клирингового центра и комиссии за организацию торгов на фондовом рынке, признана на основании информации, сформированной торгово-клиринговой информационной системой Группы в автоматическом режиме. Модули торгово-клиринговой информационной системы обрабатывают значительный объем данных по операциям на фондовом рынке и по операциям клиринга, рассчитывают суммы комиссий на основании различных тарифных планов и передают данные в учетные системы.</p> <p>Учет выручки в консолидированной отчетности Группы в высокой степени зависит от соответствующих информационных систем, характеризующихся высоким уровнем сложности, а также от наличия эффективных контрольных процедур.</p> <p>В связи с существенностью показателя выручки, а также наличием риска ненадлежащего функционирования автоматизированных и ручных процедур контроля, данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита. Информация о выручке представлена в Примечании 7 «Доходы по услугам и комиссиям».</p>	<p>Наши аудиторские процедуры в отношении комиссий за услуги клирингового центра и за организацию торгов, включали, помимо прочего:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Изучение учетной политики Группы в отношении признания выручки и сопоставление ее с основными принципами МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; ▶ Анализ, при участии наших специалистов, обладающих компетенциями в области информационных технологий, контрольной среды, обеспечивающей функционирование информационных систем, обеспечивающих расчеты, информационных систем, связанных с бухгалтерским учетом выручки, включая процедуры контроля за изменениями и разграничениями полномочий пользователей, и тестирование этих процедур контроля, а также анализ процедур передачи данных; ▶ Тестирование дизайна и операционной эффективности средств контроля в процессе признания выручки, в том числе в области сбора данных об объемах торгов, авторизации изменений тарифных планов и ввода этой информации в автоматизированные системы, а также анализ алгоритма расчета комиссий; ▶ Выборочную сверку информации о тарифах, занесенных в автоматизированные системы расчета, с утвержденными приказами и опубликованными тарифными планами; ▶ Пересчет сумм комиссий на выборочной основе и проведение аналитических процедур, в частности анализ зависимости сумм комиссионных доходов от объема торгов;



Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Учет объединения бизнеса в связи с приобретением ПАО «Бэст Эффортс Банк»</p> <p>Как описано в примечании 5 «Объединения бизнеса под общим контролем» Группа отразила приобретение контроля над ПАО «Бэст Эффортс Банк» (далее – Банк) как приобретение бизнеса под общим контролем.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Сверку данных по выручке в автоматизированных системах расчетов с данными о выручке, занесенными в бухгалтерские системы; ▶ Проведение процедур по получению от контрагентов Группы независимых подтверждений остатков дебиторской задолженности на выборочной основе; ▶ Сверку, на выборочной основе, поступлений денежных средств от контрагентов с выставленными им счетами. <p>Мы также проанализировали раскрываемую в консолидированной финансовой отчетности информацию в отношении доходов по услугам и комиссиям.</p>
<p>Группа пересчитала свои финансовые показатели, как если бы переход контролирующей доли владения в Банке произошел с наиболее раннего представленного периода не зависимо от фактической даты объединения. Указанный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита ввиду того, что процесс пересчета финансовых показателей Группы с целью включения финансовой информации Банка в консолидированную финансовую отчетность за 2019 и 2020 годы являлся сложным, включающим ряд суждений в отношении применения единой учетной политики, а также вывода о том, что Банк и Группа находились под общим контролем на дату объединения бизнеса.</p>	<p>В рамках наших аудиторских процедур мы провели анализ пересчета финансовых показателей Группы по состоянию на 1 января 2018 г., 31 декабря 2018 г., 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2020 г., а также за 2018, 2019 и 2020 годы, произведенного в связи с включением в консолидированную финансовую отчетность финансовой информации Банка. Мы также рассмотрели отражение активов и обязательств Банка по их скорректированным балансовым стоимостям, с учетом требований о единой учетной политике для организаций Группы, и проанализировали вывод руководства о том, что Банк и Группа находились под общим контролем. Мы изучили документы, подтверждающие информацию о собственнике Банка и Группы на дату объединения бизнеса. Мы оценили раскрытия в консолидированной финансовой отчетности, представленные в отношении объединения бизнеса.</p>
<p>Прочие сведения</p>	
<p>Аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Санкт Петербургская биржа» за 2018 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 14 марта 2019 г.</p>	



Прочая информация, включенная в годовой отчет за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2020 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и комитета Совета директоров по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет Совета директоров по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество Группы утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом Совета директоров по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Мы также предоставляем комитету Совета директоров по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения комитета Совета Директоров по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Е.В. Зайчикова.

Е.В. Зайчикова
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

30 апреля 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 21 января 2009 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1097800000440.
Местонахождение: 127006, Россия, г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1, эт. 2, пом. 1, ком. 19, 20.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.


8

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Прим.	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Доходы по услугам и комиссиям	7	2 769 426	539 568	314 830
Процентные доходы	8	279 333	170 722	288 845
Чистые торговые и инвестиционные доходы/(расходы)	9	16 743	(12 033)	(15 437)
Чистые доходы от операций в иностранной валюте	10	75 016	17 348	41 390
Прочие операционные доходы		154 287	-	-
Итого операционные доходы		3 294 805	715 605	629 628
Прямые операционные расходы	11	(902 785)	(300 622)	(217 917)
Процентные расходы	12	(53 960)	(50 390)	(114 891)
Создание резервов под обесценение финансовых активов	13	(8 524)	(3 593)	(3 294)
Итого операционные расходы		(965 269)	(354 605)	(336 102)
Итого чистые операционные доходы		2 329 536	361 000	293 526
Административные расходы	14	(713 398)	(355 139)	(320 729)
Прочие доходы		1 948	114	370
Прочие расходы	15	(22 193)	(5 000)	-
Прибыль/(Убыток) до налогообложения		1 595 893	975	(26 833)
Расходы по налогу на прибыль	16	(327 079)	(6 910)	(11 314)
Прибыль/(Убыток) периода		1 268 814	(5 935)	(38 147)
Прибыль(убыток), приходящаяся на: собственников материнской компании		1 197 635	(26 545)	(42 060)
неконтролирующую долю участия	28	71 179	20 610	3 913
Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций в обращении, шт.	27	2 654 729	2 062 456	2 042 781
Базовая и разведенная прибыль/(убыток) в расчете на одну акцию, руб.		478	(11)	(22)
Прочий совокупный доход/(расход), в т.ч.:		(5 694)	29 193	(19 606)
Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)		(5 694)	29 193	(19 606)
Итого совокупный доход/(расход)		1 263 120	23 258	(57 753)
Приходящийся на: собственников материнской компании		1 193 437	(5 020)	(57 651)
неконтролирующую долю участия		69 683	28 278	(102)

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:


Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»



29 апреля 2021 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
в тысячах российских рублей (если не указано иное)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	17	11 089 421	1 142 457	519 786
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	18	5 749 976	5 793 639	2 817 977
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	750 848	696 994	1 585 332
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	561	746	3 585
Нематериальные активы	21	584 987	64 795	66 075
Основные средства	22	105 729	97 255	86 447
Требования по текущему налогу на прибыль		20	506	4 405
Отложенные налоговые активы	16	31 334	88 373	91 875
Прочие активы	24	14 133	5 522	1 003
Активы всего		18 327 009	7 890 287	5 176 485
Капитал и обязательства				
Обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	25	14 693 117	6 512 715	3 901 801
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26	131 805	39 184	2 542
Обязательство по текущему налогу на прибыль		23 263	12 826	519
Прочие обязательства	27	48 014	38 345	14 165
Итого обязательства		14 896 199	6 603 070	3 919 027
Капитал				
Уставный капитал	28	427 823	316 050	316 050
Собственные выкупленные акции		-	(24 869)	(64 220)
Эмиссионный доход	28	1 266 954	54 588	54 588
Резерв переоценки	28	4 250	8 448	(13 077)
Нераспределенная прибыль	28	1 194 844	479 332	520 871
Прочие взносы акционеров	28	142 924	142 214	120 624
Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании		3 036 795	975 763	934 836
Неконтролирующие доли участия	29	394 015	311 454	322 622
Итого капитал и резервы		3 430 810	1 287 217	1 257 458
Капитал и обязательства всего		18 327 009	7 890 287	5 176 485

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:


Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»


29 апреля 2021 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СПБ»

10

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Прим.	Приходится на собственников материнской компании						Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль			
	316 050	(64 220)	54 588	2 514	84 976	739 806	1 133 514	396 310	1 529 824
						(44 095)	(44 095)	5 948	(38 147)
				(15 591)			(15 591)	(4 015)	(19 606)
				(15 591)		(44 095)	(59 686)	1 933	(57 753)
6, 34					35 588		35 588		35 588
						14 888	14 888		14 888
						60	1 987	(1 987)	
27						(191 455)	(191 455)	(73 634)	(265 089)
	316 050	(64 220)	54 588	(13 077)	120 624	520 871	934 836	322 622	1 257 458
	316 050	(64 220)	54 588	(13 077)	120 624	520 871	934 836	322 622	1 257 458
						(26 545)	(26 545)	20 610	(5 935)
				21 525			21 525	7 668	29 193
				21 525		(26 545)	(5 020)	28 278	23 258
					21 620		21 620		21 620
		30 351					133 000		133 000
						(30)	(1 693)	1 693	
27						(106 980)	(106 980)	(41 139)	(148 119)
	316 050	(24 869)	54 588	8 448	142 214	479 332	975 763	311 454	1 287 217

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СПБ»

11

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)**
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Прим.	Приходится на собственников материнской компании						Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал и резервы
	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль			
	316 050	(24 869)	54 588	8 448	142 214	479 332	975 763	311 454	1 287 217
						1 197 635	1 197 635	71 179	1 268 814
				(4 198)			(4 198)	(1 496)	(5 694)
				(4 198)		1 197 635	1 193 437	69 683	1 263 120
6, 34						680	680		680
		24 869					33 694		33 694
5	111 773		1 212 366			(507 138)	817 001		817 001
						10 927	10 927	(10 927)	
								39 099	39 099
						30	5 293	(15 294)	(10 001)
	427 823		1 266 954	4 250	142 924	1 194 844	3 036 795	394 015	3 430 810

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:

Сердюков С. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»

29 апреля 2021 года



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СПБ»

12

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Прим.	2020 г.	2019 г.	2018 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1 595 893	975	(26 833)
<i>Корректировки:</i>				
Амортизация ОС и НМА	21, 22	27 716	16 667	12 708
Убыток от списания и обесценения внеоборотных активов	21, 22	29 429	-	25 130
Чистое изменение резервов ОКУ	13	8 524	3 593	3 294
Процентные доходы	8	(279 333)	(170 722)	(288 845)
Процентные расходы	12	53 950	50 390	114 891
Расход от признания опционной программы		-	-	14 888
Чистые (доходы)/расходы от переоценки валютных активов и обязательств	10	(205 602)	52 644	(31 087)
Операционная прибыль / (убыток) до изменений в оборотном капитале и резервах		1 230 587	(46 453)	(175 854)
Изменения в оборотном капитале				
Уменьшение/(Увеличение) финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	18	1 270 782	(3 264 998)	1 512 697
Уменьшение/(Увеличение) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		129	2 839	2 820
Увеличение/(Уменьшение) финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		6 904 220	2 963 868	(2 277 980)
Увеличение/(Уменьшение) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		92 621	36 642	1 422
Уменьшение/(Увеличение) прочих активов		(8 611)	(4 519)	9 789
Увеличение/(Уменьшение) прочих обязательств		9 659	24 180	(9 249)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		9 499 397	(288 441)	(936 355)
Проценты уплаченные		(56 387)	(55 283)	(114 141)
Проценты полученные		283 217	169 513	257 920
Налог на прибыль уплаченный		(252 163)	(19 451)	(31 365)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		9 474 064	(193 662)	(823 941)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Чистое уменьшение/(увеличение) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(17 505)	893 901	20 297
Приобретение ОС и НМА	21, 22	(287 152)	(8 325)	-
Займы выданные		(216 000)	(48 200)	(60 619)
Погашение займов выданных		63 731	7 517	35 819
Приобретение акций дочерних компаний		(10 001)	-	-
Погашение долговых ценных бумаг		-	20 051	-
Получение дивидендов по ценным бумагам		56	-	-
Прочие поступления		1 000	-	-
Чистое движение денежных средств от / (использованных в) инвестиционной деятельности		(465 871)	864 944	(4 503)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

	Прим.	2020 г.	2019 г.	2018 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Поступления от выпуска акций	28	817 001	-	-
Выплаченные дивиденды		-	(148 119)	(265 089)
Приобретение собственных акций		-	(87 945)	-
Реализация собственных акций, в т.ч. по опционной программе		3 806	238 899	-
Взносы от акционера		850	21 775	35 735
Погашение арендных обязательств		(6 340)	(3 598)	-
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		815 317	21 012	(229 354)
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств				
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		9 823 510	692 294	(1 057 798)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода за вычетом резерва под обесценение	17	1 142 457	519 786	1 551 076
Изменение резерва под обесценение		(3 048)	(45)	(8)
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода за вычетом резерва под обесценение	17	11 089 421	1 142 457	519 786

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СПБ»:


Сердюков Е. В.
Генеральный директор
ПАО «СПБ»



29 апреля 2021 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «СПБ»

14

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Основная деятельность

Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа» (далее – «Биржа» или ПАО «СПБ») создано 21 января 2009 года путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Фондовая биржа «Санкт-Петербург»», основанного в 2002 году, в Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа». В 2015 году были внесены изменения в учредительные документы, в результате которых Открытое акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа» было переименовано в Публичное акционерное общество «Санкт-Петербургская биржа».

Место нахождения ПАО «СПБ»: Российская Федерация, г. Москва, ул. Долгоруковская, д.38, стр.1.

ПАО «СПБ» владеет дочерними компаниями, образующими интегрированную биржевую структуру (далее – «Группа»).

Приоритетными направлениями деятельности Биржи является проведение организованных торгов ценными бумагами и товарами.

На дату подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности на ПАО «СПБ» допущены к организованным торгам более 1700 российских и иностранных инструментов (акций, депозитарных расписок и облигаций). В списке иностранных инструментов представлены в основном акции, входящие в S&P 500 и ценные бумаги европейских эмитентов.

Акции ПАО «СПБ» допущены к организованным торгам на ПАО «СПБ».

На 31 декабря 2020 года в Группе работали 200 сотрудников, на 31 декабря 2019 года – 141 сотрудник, на 31 декабря 2018 года – 117 сотрудников.

Все компании Группы зарегистрированы в Российской Федерации.

В 2020 году Биржа приобрела пакет акций ПАО «Бест Эффортс Банк» (далее – «Банк») в результате вноса Ассоциацией «НП РТС» акций Банка в оплату дополнительного выпуска акций ПАО «СПБ». Информация об этом событии раскрыта в примечании 5 «Объединение бизнеса под общим контролем».

В ноябре 2020 года учреждено Акционерное общество «Бест Стокс». Учредителями общества являются ПАО «Санкт-Петербургская биржа» и «ПРАЙТЕК ИНВЕСТМЕНТ ХОЛДИНГС ПТИ ЛТД». Бирже принадлежит 50,1% уставного капитала АО «Бест Стокс». Основным видом деятельности АО «Бест Стокс» является предоставление аналитических данных.

Ниже представлена структура Группы:

	Доля контролируемого капитала, %			Вид деятельности
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	
ПАО «СПБ»				Материнская компания. Биржевые операции с инструментами фондового и товарного рынка, деятельность репозитария
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	96,71	84,09	85,11	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента
ПАО «Бест Эффортс Банк»	73,73	73,73	73,73	Брокерская деятельность, депозитарная деятельность, деятельность расчетного депозитария, банковские операции
АО «Бест Экзекьюшн»	70,44	69,61	70,46	Информационно-техническое обеспечение
АО «Восход»	100,00	100,00	100,00	Деятельность, связанная с использованием вычислительной техники и информационных технологий
АО «Бест стокс»	50,10	-	-	Предоставление аналитических данных

Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Клиринговый центр МФБ» (акционерное общество) (далее по тексту - НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)) зарегистрирована на сайте Налогового управления США (The Internal Revenue Service (IRS) в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» (Participating Foreign Financial Institution) с присвоением номера регистрации (Global Intermediary Identification Number) GIIN: V77POL.99999.SL.643. ПАО «Бест Эффортс Банк» также зарегистрировано на сайте Налогового Управления США в статусе «Участвующая иностранная финансовая организация» с присвоением номера регистрации (Global Intermediary Identification Number (GIN)): B57WNA.99999.SL643. Налоговым Управлением США ПАО «Бест Эффортс Банк» присвоен идентификационный номер квалифицированного посредника (Qualified Intermediary – Employer Identification Number (QI-EIN)): 98-0242949.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ (продолжение)

На 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года голосующими акциями ПАО «СПБ» владели следующие акционеры:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ассоциация участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС»	54,12%	60,71%	51,80%
Фридом Холдинг Корп.	12,82%		-
ПАО АКБ «Держава»	5,77%	4,52%	4,50%
Собственные выкупленные акции (во владении ПАО «Бест Эффорфтс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО))	-	-	12,82%
Прочие акционеры, имеющие менее 5% голосов	27,29%	39,29%	30,88%

На 31 декабря 2020 7,16% (на 31 декабря 2019 – 11,25%, на 31 декабря 2018 – 7,5%) уставного капитала ПАО «СПБ» принадлежало физическим лицам, в том числе ключевому управленческому персоналу Группы. Данные акционеры заключили с Ассоциацией участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» (далее – Ассоциация «НП РТС») акционерные соглашения, согласно которым Ассоциация «НП РТС» вправе давать акционерам обязательные указания при выборе вариантов голосования на общем собрании акционеров. Общая доля голосов Ассоциации «НП РТС» с учетом заключенных акционерных соглашений на 31 декабря 2020 составляет 61,28%, на 31 декабря 2019 составляет 71,97%, на 31 декабря 2018 составляет 59,3%.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Основа представления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»), и Разъяснениями, выпущенными Комитетом по разъяснению международных стандартов финансовой отчетности («КРМСФО»).

ПАО «СПБ», НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) и ПАО «Бест Эффорфтс Банк» ведут бухгалтерский учет в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»), утвержденными Банком России для некредитных и кредитных финансовых организаций. Другие компании Группы ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), разработанными Минфином Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости за исключением определенных финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о том, что ПАО «Бест Эффорфтс Банк» находилось под контролем Группы с момента получения контроля над Банком контролирующим акционером Группы, и Биржа владела той же долей, которая была у нее в собственности по состоянию на 31 декабря 2020 года. Благодаря этому обстоятельству стало возможным применение ретроспективной консолидации ПАО «Бест Эффорфтс Банк»: сопоставимые данные на 1 января 2018, 2019 и 2020 гг. были пересмотрены с учетом показателей деятельности Банка.

Включение в консолидированную финансовую отчетность показателей Банка проводилось по методу объединения интересов (pooling of interests), поэтому оценка каждой группы активов и обязательств Банка по справедливой стоимости для целей объединения бизнесов не производилась за исключением отдельных активов Банка, таких как финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, и объектов недвижимости, которые всегда оценивались Банком по справедливой стоимости. Для остальных объектов использовались балансовые величины отчетности ПАО «Бест Эффорфтс Банк», подготовленной в соответствии с МСФО, в суммах, отраженных ранее в консолидированной финансовой отчетности Ассоциации «НП РТС».

Основные оценки и допущения

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. У Группы нет намерения или необходимости снижать объемы операционной деятельности.

ПАО «СПБ»

16

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ (продолжение)

Руководство и акционеры намереваются продолжить развивать биржевой бизнес и сопутствующие ему сервисы. Руководство провело оценку способности Группы непрерывно осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и влияния внешних факторов на непрерывность деятельности. Допущение о непрерывности деятельности Группы основано на высоких показателях достаточности капитала, сбалансированной структуре активов и обязательств и способности эффективно управлять процессами как внутри Группы так и при взаимодействии с другими участниками рынка, а также большим потенциалом развития финансовых сервисов в Российской Федерации. Руководство полагает, исходя из имеющегося опыта, что краткосрочные обязательства будут без затруднений рефинансироваться в ходе обычной деятельности.

Подготовка финансовой отчетности требует выработки оценок и допущений, которые могут повлиять на отражение активов и обязательств, включая раскрытие доходов и расходов, образовавшихся за отчетный период. Основная часть учетной политики Группы состоит из наиболее важных положений, отражающих ее финансовое положение и результаты деятельности, а также требующих наиболее сложных, субъективных и комплексных суждений со стороны руководства Группы.

В связи с неопределенностью факторов, связанных с оценочными значениями и суждениями, используемыми при подготовке финансовой отчетности Группы, фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Важнейшие, с точки зрения Руководства, области финансовой отчетности, на которые профессиональные оценки и допущения оказывают влияние, представлены ниже.

Определение справедливой стоимости финансовых активов. При оценке справедливой стоимости финансовых активов Группа использует наблюдаемые на рынке данные в той мере, в какой они доступны. Если такие исходные данные отсутствуют, Группа использует внутренние модели оценки для определения справедливой стоимости финансовых активов.

Определение стоимости арендных обязательств и активов в форме права пользования объектами аренды. Группа определяет предполагаемый срок аренды на основе планов руководства, который может отличаться от договорных обязательств. Приведенная стоимость арендных обязательств рассчитывается с применением ставок привлечения заемных средств.

Снижение стоимости материальных и нематериальных активов. На каждую отчетную дату руководство осуществляет проверку балансовой стоимости материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки, свидетельствующие о наличии какого-либо обесценения этих активов. Оценки убытков от обесценения носят субъективный характер.

Резерв ожидаемых кредитных убытков (Резерв ОКУ) по финансовым активам, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. На каждую отчетную дату руководство оценивает ожидаемые кредитные убытки. Наличие признаков обесценения по данным активам, рассчитывается как разница между всеми предусмотренными договором денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые компания ожидает получить. Ожидаемые кредитные убытки определяются исходя из вероятности наступления дефолта контрагента (PD), примененной к стоимости актива, подверженной риску (EAD), и доли возможных потерь в случае дефолта контрагента (LGD) с учетом временной стоимости денег. Оценка вероятности дефолта, изменения кредитного риска, доли потерь в случае дефолта требует от руководства Группы профессионального суждения.

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования объектов основных средств является предметом суждения руководства, основанного на опыте эксплуатации подобных объектов основных средств. При определении величины срока полезного использования активов руководство принимает во внимание такие факторы, как темпы технического устаревания, физический износ и условия эксплуатации. Изменения в указанных предположениях могут повлиять на коэффициенты амортизации в будущем.

Сроки полезного использования нематериальных активов. Группа ежегодно проверяет ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов. При определении срока полезного использования актива в расчет принимаются следующие факторы: ожидаемое использование актива, обычный жизненный цикл, техническое устаревание, и т.д.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ (продолжение)

Налогообложение.

Положения налогового законодательства Российской Федерации могут быть интерпретированы неоднозначно.

Интерпретация руководством Группы налогового законодательства применительно к его операциям и деятельности может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при проверке налоговых расчетов, и предъявить претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство считает, что интерпретация Группой налогового законодательства является правильной, и позиции в отношении налоговых вопросов не будут оспорены. Как правило, налоговые органы проводят проверку налоговой отчетности налогоплательщиков за последние три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако завершение налоговой проверки не исключает возможности проведения повторной проверки вышестоящим налоговым органом.

Группа признает отложенные налоговые активы и обязательства как результат предполагаемых будущих налоговых последствий существования разниц между стоимостью активов и обязательств в бухгалтерской отчетности и их налоговой базой, а также как результат использования в будущем убытков прошлых лет и предоставления налоговых кредитов с использованием ставок налога, которые предположительно будут действовать на момент погашения этих разниц.

Функциональная валюта и валюта отчетности

Денежной единицей, используемой в качестве функциональной валюты и валюты представления консолидированной финансовой отчетности, является российский рубль («руб.» или «рубль»), что отражает экономическую сущность деятельности Группы. Отчетность выражена в тысячах рублей, если не указано иное.

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним компаниям относятся все компании, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с момента перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты прекращения контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств, возникших или принятых на дату обмена. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата приобретения контроля.

Все операции между компаниями Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую Учетную политику, соответствующую Учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Группа. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Объединение бизнеса под общим контролем

Приобретение Группой дочерних компаний у контролирующих акционеров признается сделками под общим контролем и учитывается по методу объединения интересов (pooling of interests). Оценка по справедливой стоимости каждой группы активов и обязательств приобретаемой дочерней компании для целей объединения бизнесов не производится. Данные финансовой деятельности приобретенного дочернего общества включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы ретроспективно с момента получения контроля над таким дочерним обществом контролирующим акционером Группы. Сопоставимые данные на предыдущие отчетные даты пересматриваются с учетом включения показателей деятельности такого дочернего общества.

Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств, возникших или принятых на дату обмена. В случае, когда объединение бизнеса происходит в результате одной операции, датой обмена является дата приобретения. Если объединение бизнеса осуществляется поэтапно посредством последовательной покупки долей, датой обмена является дата приобретения контроля. Финансовый результат от операций по объединению бизнеса под общим контролем относится напрямую в нераспределенную прибыль Группы.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать значительное влияние, но которые при этом не находятся под контролем или под совместным контролем. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе, а ее доля в изменениях резервов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает стоимость инвестиции в ассоциированную компанию, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда она обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между ПАО «СПБ» и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, средства на клиринговых счетах в кредитных организациях, банковские депозиты со сроком погашения менее 3-х месяцев.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые впоследствии по **амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток**, исходя из:

- (a) бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами,
- (b) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Финансовый актив оценивается по **амортизированной стоимости**, если выполняются оба следующих условия:

- (a) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- (b) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовый актив оценивается по *справедливой стоимости через прочий совокупный доход*, если выполняются оба следующих условия:

- (a) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- (b) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив *оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа при первоначальном признании определенных инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа может при первоначальном признании финансового актива классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию, которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- (a) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- (b) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не соответствует требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип учета продолжающегося участия;
- (c) договоров финансовой гарантии. После первоначального признания сторона, выпустившая такой договор, должна впоследствии оценивать такой договор по наибольшей величине из:
 - (i) суммы оценочного резерва под убытки, и
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;
- (d) обязательств по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной. Сторона, принявшая на себя такое обязательство, впоследствии оценивает его по наибольшей величине из:
 - (i) суммы оценочного резерва под убытки, и
 - (ii) первоначально признанной суммы за вычетом, когда уместно, общей суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;
- (e) условного возмещения, признанного приобретателем при объединении бизнесов, к которому применяется МСФО (IFRS) 3. Такое условное возмещение впоследствии оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

Признание финансовых инструментов

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении, когда становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка стоимости финансовых инструментов

За исключением торговой дебиторской задолженности, при первоначальном признании Группа оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

При первоначальном признании Группа оценивает торговую дебиторскую задолженность по цене сделки.

После первоначального признания Группы оценивает финансовый актив по:

- (a) амортизированной стоимости;
- (b) справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- (c) справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания Группа оценивает финансовые обязательства по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, и, применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива, а также в отнесении дохода или расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие поступления денежных средств на протяжении ожидаемого срока использования долгового инструмента или (в зависимости от ситуации) более короткого периода до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Метод эффективной процентной ставки не применяется и эффективная процентная ставка не определяется в следующих случаях:

- если срок погашения (возврата) финансовых инструментов составляет менее одного года при первоначальном признании;
- если срок погашения (возврата) финансовых инструментов составляет более одного года при первоначальном признании, и при этом разница между амортизированной стоимостью финансового инструмента, определенной методом эффективной процентной ставки, и амортизированной стоимостью финансового инструмента, определенной линейным методом, не является существенной;
- для финансовых инструментов со сроком погашения «до востребования».

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции на организованном рынке между двумя заинтересованными независимыми сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Следующие методы и допущения используются для оценки справедливой стоимости:

- денежные средства и их эквиваленты, дебиторская и кредиторская задолженность приблизительно равны их балансовой стоимости в значительной степени из-за краткосрочности этих инструментов;
- справедливая стоимость займов рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки по долговым обязательствам, выданным на сопоставимых условиях, кредитным риском и оставшимся сроком погашения.

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: иные модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

Признание ожидаемых кредитных убытков

Группа признает оценочный резерв ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Оценочный резерв ОКУ по финансовым активам через прочий совокупный доход признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении.

Группа оценивает резерв ОКУ по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. По дебиторской задолженности Группа оценивает резерв ОКУ в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв ОКУ по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12 – месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа оценила резерв ОКУ по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что требования более не выполняются, то на текущую отчетную дату Группа оценивает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа признает в составе прибыли или убытка в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановления), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату до величины, которую необходимо признать в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то оно продолжает отражать свою долю в данном активе и связанных с ним возможных обязательствах. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, оно продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа. Группа также прекращает признание активов, полученных по операциям с обязательством обратного выкупа, когда не возникает обязанности выплачивать конечным получателям какие-либо суммы, если Группа не получит эквивалентных сумм по первоначальному активу.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

Признание в отчете о финансовом положении ценных бумаг, проданных с обязательством выкупа на указанную дату в будущем (договоры «прямого» РЕПО), не прекращается. Соответствующая сумма полученных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости». Разница между ценой продажи и последующей покупки учитывается как процентные расходы в составе процентных расходов, начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

И наоборот, ценные бумаги, приобретенные с обязательством продажи на указанную дату в будущем (договоры «обратного» РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости». Разница между ценой покупки и ценой последующей продажи учитывается как процентные доходы в составе процентных доходов и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Исполняя функции Центрального Контрагента НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) становится стороной по каждой сделке РЕПО между участниками клиринга. Сделки РЕПО центрального контрагента учитываются как финансовые активы и обязательства по амортизированной стоимости. Процентные доходы и расходы по сделкам РЕПО с центральным контрагентом отражаются на нетто основе, если соответствуют критериям зачета, предусмотренным МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление».

В случаях, предусмотренных МСФО (IFRS) 9, КЦ МФБ прекращает признание требований по сделкам обратного РЕПО, когда КЦ МФБ не обязан выплачивать конечным получателям какие-либо суммы, если не получит эквивалентных сумм по первоначальному активу

Зачет требований и обязательств по сделкам РЕПО проводится в соответствии с МСФО (IAS) 32. Информация о взаимозачете финансовых активов и обязательств в отчете о финансовом положении раскрыта в Примечании 18.

Резервы – оценочные обязательства

Резервы – оценочные обязательства отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Величина резерва – оценочного обязательства, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Условные активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока или оттока экономических выгод.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно

Нематериальный актив первоначально измеряется по себестоимости.

Себестоимость отдельно приобретенного нематериального актива включает в себя:

- (а) цену покупки нематериального актива, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку, после вычета торговых скидок и уступок; и
- (б) любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению.

Нематериальные активы, созданные собственными силами

Затраты на разработку, непосредственно связанные с созданием идентифицируемого и уникального программного обеспечения, которое контролируется Группой, капитализируются, а созданный собственными силами нематериальный актив признается исключительно в случае высокой вероятности генерирования экономических выгод, превышающих затраты, в течение периода, который превышает один год, и возможности надежной оценки затрат на разработку. Актив, созданный собственными силами, признается исключительно в том случае, если у Группы есть техническая возможность, ресурсы и намерение завершить разработку и использовать или продать продукт. Прямые затраты включают в себя затраты, связанные с расходами на персонал, амортизацией оборудования, использованного при создании нематериального актива, арендными платежами. Затраты на исследования признаются в качестве расходов в периоде, в котором они были понесены.

Измерение после признания

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования на конец каждого отчетного периода анализируются, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительных периодах представлены ниже:

	Группа	Срок полезного использования, лет
Программное обеспечение		5-15
Лицензии и прочие нематериальные активы		1-8

Прекращение признания нематериальных активов

Нематериальный актив прекращает признаваться при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

Основные средства

Основные средства категории «Здания и сооружения», находящиеся в собственности Группы, справедливая стоимость которых может быть надежно оценена, учитываются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка объектов данной категории проводится не реже одного раза в три года.

Основные средства других групп отражаются по фактической стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

На конец каждого отчетного года Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью балансовая стоимость основных средств уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и отражается в составе прочих расходов.

Амортизация начисляется в целях списания первоначальной стоимости активов с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока полезного использования активов. Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость активов анализируются в конце каждого года. Если оценка данных показателей меняется, то данные изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

В таблице ниже приведены диапазоны сроков полезного использования объектов основных средств по группам:

Группа	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения собственные	10-50
Здания и сооружения арендованные	2-5
Офисное и прочее оборудование	3-10
Мебель	3-10

Обесценение материальных и нематериальных активов

Балансовая стоимость активов, за исключением отложенных налоговых активов, пересматривается ежегодно на предмет выявления признаков их обесценения. В случае выявления признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость соответствующих активов с целью определения размера убытка от обесценения. В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, руководство оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин, представленных справедливой стоимостью за вычетом расходов на продажу и ценностью использования. При определении ценности использования актива ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени, и рисков, присущих данному активу. Для активов, не генерирующих потоки денежных средств независимо от потоков денежных средств, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется для всей группы активов, генерирующих денежные средства, к которой относится данный актив.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения немедленно отражаются в прибылях и убытках.

После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

В случаях, когда убыток от обесценения восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи.

Пенсионные обязательства

В ходе своей деятельности Группа производит обязательные отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Обязательные отчисления в государственный пенсионный фонд отражаются по мере их возникновения. Пенсионные отчисления отражаются в составе расходов на персонал в консолидированном отчете о совокупном доходе.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции с иностранной валютой

Операции в иностранной валюте отражаются в функциональной валюте по официальному курсу ЦБ РФ, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе статьи «Чистые доходы от операций в иностранной валюте» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Курсы рубля к основным иностранным валютам, в которых Группа осуществляет операции, установленные Банком России на отчетные даты, представлены ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Доллар США	73,8757	61,9057	69,4706
Евро	90,6824	69,3406	79,4605

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой сумму к получению за услуги, оказанные в ходе обычной деятельности, за вычетом НДС и скидок.

Доходы по услугам и комиссиям

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг. Основные виды комиссионных доходов представлены следующими категориями:

Услуги клирингового центра – НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) взимает плату за предоставление допуска к клиринговому обслуживанию и клиринговый сбор, который представляет собой фиксированную и переменную части, рассчитанные в соответствии с тарифными планами, применимыми к Участникам клиринга, а также иные комиссии за оказание услуг, связанных с клиринговой деятельностью.

Организация торгов на фондовом рынке – Биржа взимает следующие виды сборов: фиксированную плату за предоставление допуска к участию в организованных торгах ценными бумагами, плату за предоставление выписок из реестра Заявок и выписок из реестра Договоров, и биржевой сбор за заключение Договоров, подлежащий уплате участниками торгов различных категорий.

Брокерские услуги – Банк взимает комиссии за оказание услуг профессиональным участникам финансового рынка за предоставление доступа на российские (Санкт-Петербургская и Московская биржи) и международные (CME Group, валютный рынок EBS, американский и европейские фондовые рынки) площадки.

Информационные услуги – Группа получает выручку за услуги предоставления сводной биржевой информации по подписке, о ставках риска, которые могут быть использованы для определения размера начальной маржи для клиентов брокеров. Стоимость формируется из фиксированного и переменного тарифа, зависящего от количества инструментов, по которым предоставляется информация.

Обслуживание и ведение банковских счетов – Банка взимает комиссии с клиентов за открытие и ведение расчетных, текущих счетов в рублях и иностранной валюте, платежи по России и за рубеж, все виды операций с наличными денежными средствами, прием и зачисление денежных средств на счета, удаленное управление счетом по системе "Клиент-Банк", осуществление покупки и продажи наличной и безналичной иностранной валюты за российские рубли и иностранную валюту на бирже и межбанковском рынке, выдача выписок по операциям и о состоянии счета, копий платежных документов, инкассации и сопровождения ценностей, выполнение функций агента валютного контроля и другие операции.

Репозитарные услуги – В качестве репозитария Биржа взимает плату за осуществление централизованного пост-трейдингового сбора и электронного хранения данных о внебиржевых операциях с финансовыми инструментами.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Услуги листинга – Биржа взимает плату за оказание услуг по предварительному рассмотрению документов, включению ценных бумаг в Список, по допуску ценных бумаг к торгам в процессе размещения (услуга оказывается эмитентам ценных бумаг) или в процессе обращения (услуга оказывается эмитентам ценных бумаг или другим заинтересованным лицам), поддержанию ценных бумаг в Списке, за услуги по регистрации биржевых облигаций

Организация торгов на товарном рынке – Биржа взимает фиксированную плату за допуск к участию в торгах, допуск товаров, а также биржевой сбор с участников торгов на товарной секции Биржи за регистрацию биржевых договоров. Величина биржевого сбора рассчитывается в процентах от суммы биржевых договоров за месяц, при этом ограничивается минимальной величиной сбора.

Услуги маркет-мейкера – Плата, взимаемая Банком, как маркет-мейкером, за услуги по поддержанию объема торгов ценными бумагами на биржах

Депозитарные операции – Плата, которую Банк взимает за открытие счета депо, ведение счетов депо, предоставление выписок по счетам депо, выпуск отчетов о совершенной операции, проведение инвентарных операций с ценными бумагами, прием на учет ценных бумаг в реестре акционеров и действия расчетного депозитария.

Прочие операционные доходы

В данной категории Группа отражает доходы, связанные с брокерской деятельностью, не являющиеся доходами по услугам и комиссиям.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки, где применимо.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает статьи, не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных или практически утвержденных законодателем на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц, при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодателем на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений руководства (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства отражаются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и руководство намеревается зачесть текущие налоговые активы и обязательства таким образом.

ПАО «СПБ»

27

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ВАЖНЕЙШИХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым к прочему совокупному доходу или собственному капиталу (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

Прибыль/убыток на акцию

Прибыль/убыток на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли или убытке, находившихся в обращении в течение отчетного года.

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ

Следующие изменения к действующим стандартам вступили в силу, начиная с 1 января 2019 года или позднее:

В связи со вступлением с 1 января 2019 года в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в учетную политику Группы внесены изменения порядка признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении аренды.

Группа применила данный стандарт, используя модифицированный ретроспективный метод, без пересчета сравнительных показателей. При переходе на МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» было применено только к договорам, заключенным по состоянию на 1 января 2019 года или после этой даты.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Группа использует в качестве ставки дисконтирования рыночную ставку привлечения заемных средств.

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

Влияние на финансовую отчетность на дату перехода

	1 января 2019 г.
Платежи к уплате по операционной аренде (менее года), отраженные в отчетности на 31 декабря 2018 года в составе условных обязательств	7 474
Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО 16, с учетом ожидаемых сроков аренды и опционов на продление,	12 849
Эффект от применения дисконтирования	(2 453)
Арендные обязательства	17 870
Активы в форме права пользования	17 870

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ИНТЕРПРЕТАЦИИ (продолжение)

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде в сумме 17 870 тыс. руб., а также активы в форме права пользования в стоимости равной стоимости арендных обязательств. Перевод аренды на учет в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказал влияния на нераспределенную прибыль предыдущих периодов.

Следующие изменения к действующим стандартам вступили в силу, начиная с 1 января 2020 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем, если Группа проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку не затрагивают отношения хеджирования, которые могут быть затронуты реформой базовой процентной ставки.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

В марте 2020 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «СПБ». В ходе эмиссии были размещены 745 154 обыкновенные акции номинальной стоимостью 150 рублей за акцию. В приобретении акций участвовали как новые инвесторы, так и существующие акционеры ПАО «СПБ». Акции были размещены по цене 1 777 рублей за акцию. Общая сумма денежных средств, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг, составила 817 001 тыс. руб. Ассоциацией участников финансового рынка «Некоммерческое партнерство развития финансового рынка РТС» в оплату размещенных акций были внесены обыкновенные именные акции ПАО «Бест Эффортс Банк» на сумму 507 138 тыс. руб. В результате ПАО «СПБ» приобрело контроль над ПАО «Бест Эффортс Банк».

Биржа и Ассоциация «НП РТС» владели следующими долями в акционерном капитале ПАО «Бест Эффортс Банк»:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018	1 января 2018 г.
Ассоциация «НП РТС»	25,36%	92,85%	93,23%	93,23%
ПАО «Санкт-Петербургская биржа»	73,73%	6,25%	6,25%	6,25%
Итого доля владения Банком	99,09%	99,10%	99,48%	99,48%

После получения в январе 2020 года Биржей акций ПАО «Бест Эффортс Банк» в размере 67,49% от Ассоциации «НП РТС» доля Биржи в акционерном капитале Банка составила 73,73%. В результате объединения бизнесов под общим контролем степень контроля над ПАО «Бест Эффортс Банк» со стороны Биржи и ее материнской компании в целом не изменилась. В связи с тем, что Ассоциация «НП РТС» является контролирующим акционером Биржи, а до передачи акций Банка также являлась его контролирующим акционером, сделка по объединению бизнесов является сделкой под общим контролем. Доля Биржи в акционерном капитале Банка в размере 6,25%, приобретенная до января 2020 года, была переоценена на дату получения контроля над Банком по справедливой стоимости.

Группа применила ретроспективный подход к отражению сделки под общим контролем и включению показателей деятельности ПАО «Бест Эффортс Банк» в настоящую консолидированную финансовую отчетность.

6. ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Статьи консолидированного отчета о совокупном доходе и консолидированного отчета о финансовом положении настоящей консолидированной финансовой отчетности, в основном, отличаются от показателей, представленных в предыдущей отчетности на те же отчетные даты и за те же периоды в связи с применением ретроспективного подхода к отражению показателей ПАО «Бест Эффортс Банк». Разницу составляют показатели отчетности Банка за вычетом внутригрупповых остатков и оборотов.

Группа изменила учетную политику в отношении представления консолидированного отчета о движении денежных средств. Начиная с года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа представляет движение денежных средств от операционной деятельности с использованием косвенного метода, в отличие от прямого метода, применявшегося в предыдущие периоды. Группа считает, что косвенный метод представления движения денежных средств от операционной деятельности показывает более уместную и достоверную информацию пользователям финансовой отчетности и инвесторам, поскольку он соответствует рыночной практике и позволяет сопоставить показатели с другими представителями этого сектора. Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и сравнительный консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были представлены в соответствии с новым подходом.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (продолжение)

Помимо ретроспективного включения Банка в настоящую консолидированную финансовую отчетность и изменения учетной политики в отношении консолидированного отчета о движении денежных средств, были проведены следующие корректировки сравнительных показателей. Эффект от данных изменений не оказал существенного влияния на EPS 2019 года и оказал эффект в виде дополнительного убытка на акцию в размере 5 рублей в 2018 году.

Признание опционной программы в соответствии с требованиями МСФО 2 – Платежи, основанные на акциях

Группа ретроспективно пересмотрела подход к признанию опционной программы. В течение 2018 года Группа предоставляла сотрудникам займы на приобретение акций ПАО СПБ с правом ограниченного регресса на следующих условиях: срок погашения пять лет, процентной ставка ниже рыночного уровня, акции находятся в залоге у Группы вплоть до погашения займа, в течение срока займа работник должен либо погасить кредит деньгами (в этом случае снимается обременение с акций) либо отказаться от договора (в этом случае он должен вернуть акции), от работника не требуется достижения каких-либо результатов в течение срока займа. Согласно МСФО 2 «Выплаты на основе акций», данные соглашения являются вознаграждением в форме акций, которое не зависит от дальнейших выполнения условий работником, следовательно такие затраты признаются в полном объеме на дату предоставления в сумме справедливой стоимости вознаграждения. Условия данных соглашений аналогичны условиям по опционам с исполнением в течение пяти лет, соответственно его справедливая стоимость была оценена с помощью модели для оценки опционов. Ранее данные соглашения были отражены как реализация собственных акций с отложенным платежом. Корректировки показателей отчетности представлены ниже:

Статья отчета о финансовом положении	Корректировка показателей на 31 декабря 2018 г.	Корректировка показателей на 31 декабря 2019 г.
	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(18 195)
Отложенные налоговые активы	(1 102)	(677)
Влияние изменения на активы	(19 297)	(27 799)
Собственные выкупленные акции	(23 704)	(30 505)
Непокрытый убыток	4 407	2 706
Влияние изменения на капитал и обязательства	(19 297)	(27 799)

Статья отчета о совокупном доходе	Корректировка показателей за 2018 год	Корректировка показателей за 2019 год
	Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	6 359
Процентные доходы	(850)	(2 390)
Административные расходы	(14 888)	-
Расход по налогу на прибыль	(1 102)	425
Прибыль / (убыток) периода	(10 481)	(1 701)

Статья отчета о движении капитала	Корректировка показателей за 2018 год			Итого
	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	
Выбытие собственных акций, выкупленных у акционеров	(23 704)	(567)	(10 481)	(24 271)
Нераспределенная прибыль			14 888	
Опционная программа				

Статья отчета о движении капитала	Корректировка показателей за 2019 год			Итого
	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	
Выбытие собственных акций, выкупленных у акционеров	(1 631)	(371)	(1 701)	(2 002)
Нераспределенная прибыль				

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ИЗМЕНЕНИЕ СРАВНИТЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ (продолжение)

В 2020 году задолженность работников по погашению займов была передана в Ассоциацию «НП РТС».

Списание резерва переоценки нематериальных активов

Группа ретроспективно пересмотрела подход к учету части нематериальных активов, которые ранее оценивались по справедливой стоимости. Группа ретроспективно исключила фонд переоценки, приведя нематериальные активы к первоначальной стоимости. Изменения показателей отчетности представлены ниже:

Статья отчета о финансовом положении	Корректировка	Корректировка
	показателей на 31 декабря 2018 г.	показателей на 31 декабря 2019 г.
Нематериальные активы	(86 525)	(75 204)
Отложенные налоговые активы	15 055	4 236
Влияние изменения на активы	(71 470)	(70 968)
Резерв переоценки	(68 831)	(70 146)
Непокрытый убыток	(2 639)	(822)
Влияние изменения на капитал и обязательства	(71 470)	(70 968)

Статья отчета о совокупном доходе	Корректировка	Корректировка
	показателей за 2018 год	показателей за 2019 год
Административные расходы	8 227	8 227
Расход по налогу на прибыль	(1 645)	(1 645)
Прибыль / (убыток) периода	6 582	6 582

Статья отчета о движении капитала	Корректировка показателей за 2018 год		
	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Итого
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	9 221	(9 221)	-

Статья отчета о движении капитала	Корректировка показателей за 2019 год		
	Резерв переоценки	Непокрытый убыток	Итого
Амортизация резерва переоценки нематериальных активов	4 765	(4 765)	-

Сделки РЕПО в режиме центрального контрагента

Группа отражает сделки РЕПО с отдельными контрагентами на нетто основе в соответствии с МСФО 32. Уточнение критериев, которые должны быть соблюдены для зачета встречных требований, привело к необходимости дополнительно отразить в отчете о финансовом положении некоторые сделки РЕПО без проведения взаимозачета. Изменения показателей отчетности представлены ниже:

Статья отчета о финансовом положении	Корректировка
	показателей на 31 декабря 2019 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 158
Влияние изменения на активы	41 158
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(41 158)
Влияние изменения на капитал и обязательства	(41 158)

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ДОХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИЯМ

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Услуги клирингового центра	1 760 944	226 165	43 672
Организация торгов на фондовом рынке	780 407	100 720	6 246
Брокерские услуги	134 237	122 677	192 440
Информационные услуги	24 916	20 862	15 579
Обслуживание и ведение банковских счетов	24 831	14 335	8 416
Репозитарные услуги	9 790	7 777	1 982
Услуги листинга	9 546	8 456	9 258
Организация торгов на товарном рынке	6 442	8 784	2 291
Услуги информационно-технического обеспечения	6 353	5 197	4 652
Аутсорсинг	4 548	4 657	3 309
Услуги маркет-мейкера	2 998	9 449	15 655
Депозитарные операции	2 075	7 426	8 932
Прочие доходы по услугам и комиссиям	2 339	3 063	2 398
Итого	2 769 426	539 568	314 830

8. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Проценты к получению по договорам РЕПО	221 381	87 558	153 401
Купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45 840	78 194	130 573
Проценты к получению по займам выданным	12 111	4 011	4 720
Проценты к получению по средствам в кредитных организациях	1	(75)	-
Купонный доход по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	1 034	151
Итого	279 333	170 722	288 845

Процентные доходы по всем категориям рассчитаны с использованием эффективной ставки процента.

9. ЧИСТЫЕ ТОРГОВЫЕ И ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(5 066)	(21 287)	(10 606)
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, базовым (базисным) активом которых являются ценные бумаги	5 932	4 382	-
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15 877	4 939	(4 835)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате признания и прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(67)	4
Итого	16 743	(12 033)	(15 437)

10. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Чистые расходы от операций с производными финансовыми инструментами, базовым (базисным) активом которых является иностранная валюта, в т.ч.	(77 646)	(4 149)	-
свопы	(79 908)	(4 130)	-
прочие производные финансовые инструменты	2 262	(19)	-
Чистые доходы/(расходы) от переоценки валютных активов и обязательств	205 602	(52 644)	31 087
Чистые доходы/(расходы) от операций купли-продажи иностранной валюты	(52 940)	74 141	10 303
Итого чистые доходы от операций в иностранной валюте	75 016	17 348	41 390

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. ПРЯМЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Брокерские услуги	(602 167)	(146 154)	(116 174)
Услуги маркет-мейкеров	(120 217)	(11 143)	(16 445)
Услуги клиринга	(76 844)	(24 401)	(10 899)
Депозитарные услуги	(39 698)	(72 725)	(41 440)
Организация торгов	(27 695)	(18 432)	(9 346)
Использование рыночных данных	(19 907)	(12 448)	(10 174)
Услуги технического и программного обеспечения	(12 315)	(12 847)	(11 513)
Размещение заявок	(3 942)	(2 091)	-
Иные прямые операционные расходы	-	(381)	(1 926)
Итого	(902 785)	(300 622)	(217 917)

12. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Проценты к уплате по кредитам и займам	(28 336)	(39 906)	(37 227)
Проценты к уплате по договорам РЕПО	(22 167)	(8 416)	(53 558)
Проценты к уплате по аренде	(1 822)	(1 207)	-
Проценты к уплате по текущим счетам и депозитам клиентов	(1 635)	(861)	(24 106)
Итого	(53 960)	(50 390)	(114 891)

Процентные расходы по всем категориям рассчитаны с использованием эффективной ставки процента.

13. СОЗДАНИЕ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Информация об изменении резерва под обесценение и ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») по финансовым активам Группы представлена ниже:

	Денежные средства и эквиваленты	Финансовые активы по амортизированной стоимости					Итого
		Средства в финансовых организациях	Средства, переданные по договорам РЕПО	Кредиты и займы выданные	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	
Резерв на 1 января 2018 г.	-	9 456	7	740	53	1 716	11 972
Чистое изменение резерва ОКУ	8	(1 990)	76	4 988	(33)	245	3 294
Резерв на 31 декабря 2018 г.	8	7 466	83	5 728	20	1 961	15 266
Чистое изменение резерва ОКУ	45	(225)	80	4 201	(20)	(488)	3 593
Списание за счет резерва	-	-	-	-	-	(422)	(422)
Резерв на 31 декабря 2019 г.	53	7 241	163	9 929	-	1 051	18 437
Чистое изменение резерва ОКУ	3 048	5 511	1 755	(4 474)	-	2 684	8 524
Списание за счет резерва	-	-	-	-	-	(15)	(15)
Резерв на 31 декабря 2020 г.	3 101	12 752	1 918	5 455	-	3 720	26 946

На 31 декабря 2018 и 2019 года у Группы был создан резерв в размере 100% по инвестиции в ассоциированную компанию в сумме 80 тыс. руб. В 2020 году инвестиция была списана за счет резерва.

Резервы, кроме резервов по дебиторской задолженности относятся к ОКУ на 12-месячный период. Резервы по дебиторской задолженности относятся к ОКУ на весь срок. Переводов как активов, так и резервов между корзинами в отчетные периоды не было

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Расходы на персонал	(509 778)	(252 977)	(203 829)
Информационные и консультационные услуги	(61 760)	(20 696)	(12 778)
Убыток от списания и обесценения внеоборотных активов	(29 429)	-	(25 130)
Амортизация нематериальных активов	(15 254)	(9 107)	(9 795)
Расходы по техническому и программному обеспечению	(16 698)	(8 524)	(5 781)
Плата за право пользования объектами интеллектуальной собственности	(14 066)	(8 981)	(6 591)
Налоги, кроме налога на прибыль	(12 884)	(9 032)	(14 585)
Амортизация основных средств	(12 462)	(7 560)	(2 913)
Связь	(11 878)	(11 916)	(10 298)
Использование материалов	(8 193)	(3 184)	(1 609)
Текущий ремонт и техническое обслуживание	(6 193)	(5 874)	(6 063)
Банковские услуги	(4 193)	(6 585)	(2 815)
Представительские расходы	(1 798)	(1 848)	(97)
Аренда и обслуживание офисных помещений и оборудования	(1 020)	(1 176)	(10 463)
Реклама	(483)	(670)	(404)
Охрана	(230)	(306)	(79)
Страхование	(90)	(725)	(266)
Прочее	(6 989)	(5 978)	(7 233)
Итого	(713 398)	(355 139)	(320 729)

15. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Выплаты в саморегулируемые организации (СРО)	(7 000)	(5 000)	-
Прочие	(15 193)	-	-
Итого прочих расходов	(22 193)	(5 000)	-

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Текущий налог	(268 641)	(8 755)	(13 443)
Отложенный налог	(58 438)	1 845	2 129
Итого	(327 079)	(6 910)	(11 314)

Сверка между расчетной величиной налога на прибыль и фактическим налогом на прибыль приведена ниже:

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
Прибыль(убыток) до налога на прибыль	1 595 893	975	(26 833)
Налог по установленной ставке 20%	(319 179)	(195)	5 367
Налог по ставкам налога, отличным от базовой	(995)	(3 262)	(4 231)
Налог на доходы/(расходы) не учитываемые при налогообложении	(6 905)	(3 453)	(12 450)
Итого	(327 079)	(6 910)	(11 314)

Группа рассчитывает налог на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства и эти требования могут отличаться от требований Международных стандартов финансовой отчетности.

Отложенные налоги отражают чистый налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей представления финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы связаны в основном с переоценкой ценных бумаг по справедливой стоимости, не учитываемой в налоговом учете, возможностью зачесть накопленные убытки в будущих периодах в налоговом учете, и другими отличиями налоговой стоимости определенных активов и обязательств от представленной в отчетности.

Налоговая ставка, используемая при сверке расходов по уплате налогов с бухгалтерской прибылью, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации к уплате юридическими лицами в указанной юрисдикции.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Ниже приведены основные отложенные налоговые активы и обязательства, признанные Группой, и их движение в течение отчетного периода:

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках за 2020 год	Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале за 2020 год
	На 31 декабря 2020 г.	На 1 января 2020 г.		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	620	11	609	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	56	32	34	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 528	3 564	(2 036)	-
Основные средства	9 317	4 830	4 487	-
Нематериальные активы	2 317	351	1 966	-
Прочие обязательства	7 288	1 744	5 544	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	10 224	81 157	(70 933)	-
Прочие активы	738	-	738	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 757	444	3 313	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	35 855	92 133	(56 278)	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 102)	(2 451)	(1 050)	1 399
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(1 937)	-	(1 937)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(3)	3	-
Основные средства	(443)	-	(443)	-
Нематериальные активы	(39)	(1 306)	1 267	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(4 521)	(3 760)	(2 160)	1 399
Отложенные налоговые активы	31 334	88 373	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	(58 438)	1 399

ПАО «СПБ»

36

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках за 2019 год	Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале за 2019 год
	На 31 декабря 2019 г.	На 1 января 2019 г.		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	11	2	9	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	32	430	(398)	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	3 564	1 695	1 869	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	16	(16)	-
Основные средства	4 830	5 098	(268)	-
Нематериальные активы	351	380	(29)	-
Прочие обязательства	1 744	574	1 170	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	444	340	104	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	81 157	87 263	(6 106)	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	92 133	95 798	(3 665)	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 451)	(2 119)	5 015	(5 347)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3)	-	(3)	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(428)	428	-
Нематериальные активы	(1 306)	(1 376)	70	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(3 760)	(3 923)	5 510	(5 347)
Отложенные налоговые активы	88 373	91 875	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	1 845	(5 347)

ПАО «СПБ»

37

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в прибылях и убытках 2018 г.	Отчет о совокупном доходе, разницы отражаемые в капитале 2018 г.
	На 31 декабря 2018 г.	На 1 января 2018 г.		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Денежные средства и их эквиваленты	2	-	2	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	430	50	380	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 695	2 648	(953)	-
Инвестиции в ассоциированную компанию	16	16	-	-
Прочие обязательства	574	702	(128)	-
Нематериальные активы	380	414	(34)	-
Основные средства	5 098	-	5 098	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	340	-	340	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	87 263	85 304	1 959	-
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	95 798	89 134	6 664	-
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	(428)	-	(428)	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(2 119)	-	(5 708)	3 589
Нематериальные активы	(1 376)	(2 938)	1 562	-
Основные средства	-	(36)	36	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(3)	3	-
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц	(3 923)	(2 977)	(4 535)	3 589
Отложенные налоговые активы	91 875	86 157	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-	-
Отложенный налоговый расход/доход	-	-	2 129	3 589

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства на клиринговых счетах	9 339 341	782 236	179 050
Средства на корреспондентских счетах	1 376 672	276 147	315 665
Средства на счетах в Банке России (кроме обязательных резервов)	337 505	46 479	-
Наличные денежные средства	36 808	37 572	25 025
Средства на расчетных счетах	2 196	76	54
Резерв ОКУ	(3 101)	(53)	(8)
Итого	11 089 421	1 142 457	519 786

Группа единообразно определяет состав и оценку показателя денежных средств и их эквивалентов в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств.

Группа не имеет денежных средств, ограниченных в использовании.

На 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты в размере 9 336 686 тыс. руб. или 82,20% размещены в одной кредитной организации. На 31 декабря 2019: 782 215 тыс. руб. или 68,47%, на 31 декабря 2018: 179 010 тыс. руб. или 34,44%.

18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО	4 801 750	5 068 518	2 327 154
Средства в финансовых организациях	606 363	638 355	416 372
Кредиты и займы выданные	228 548	61 969	31 494
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	84 737	-	-
Дебиторская задолженность	28 578	24 797	19 934
Долговые ценные бумаги	-	-	23 023
Итого	5 749 976	5 793 639	2 817 977

Ниже представлена информация по каждому виду финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Средства, переданные по договорам РЕПО

	Валюта	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Доллары США	1 016 452	2 876 928	781 405
Эффективная ставка, %		(1,25) - 6%	0,02 - 6%	0 - 5,55%
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Рубли	3 787 216	2 151 190	1 197 308
Эффективная ставка, %		0,3 - 9%	0,5 - 7%	0,08 - 9,7%
Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами	Евро	-	40 563	348 524
Эффективная ставка, %		-	0 - 6%	0,1 - 7%
Резерв ОКУ		(1 918)	(163)	(83)
Итого		4 801 750	5 068 518	2 327 154

Средства, переданные по договорам РЕПО, обеспеченные ценными бумагами, представляют собой сумму денежных средств, уплаченную Группой при приобретении ценных бумаг по первой части соглашений РЕПО с обязательством обратного выкупа ценных бумаг продавцом в установленную дату в будущем.

Ниже приведена справедливая стоимость данных ценных бумаг, полученных по договорам обратного РЕПО в качестве обеспечения и не отраженных в отчете о финансовом положении.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
(продолжение)

Данные ценные бумаги, были получены по операциям РЕПО на российских и иностранных биржах с целью получения инвестиционных доходов и исполнения обязательств участников клиринга.

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Ценные бумаги				
Корпоративные акции	Инвестиционный рейтинг	1 139 179	2 015 505	1 541 458
Облигации	Инвестиционный рейтинг	3 201 654	3 626 597	2 274 681
Иностранные государственные и муниципальные еврооблигации		56 807	-	-
Депозитарные расписки	Инвестиционный рейтинг	-	1 728	-
Паи	Инвестиционный рейтинг	-	259	-
Итого		4 397 640	5 644 089	3 816 139

Средства в финансовых организациях

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства на счетах у брокеров	502 924	621 172	401 599
Обязательные резервы в ЦБ РФ	116 191	24 424	22 239
Резерв ОКУ	(12 752)	(7 241)	(7 466)
Итого	606 363	638 355	416 372

Кредиты и займы выданные

	Валюта	Номинальная ставка, %	Эффективная ставка, %	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Займы, выданные юридическим лицам	Рубли	6,5-9,3%	6,5-9,3%	228 648	66 074	21 232
Займы выданные физическим лицам	Рубли	5%	9,98%	-	-	2 431
Кредиты, выданные клиентам	Рубли	13%	13%	5 355	5 824	13 559
Резерв ОКУ				(5 455)	(9 929)	(5 728)
Итого				228 548	61 969	31 494

Дебиторская задолженность по финансовым операциям

Дебиторская задолженность по финансовым операциям представляет собой расчеты по конверсионным операциям и требованиям к контрагентам по договорам, по которым поставка ценных бумаг осуществляется на следующий день после дня заключения договора. Соответствующие обязательства Группы по оплате отражены в консолидированном отчете о финансовом положении по статье «Финансовые обязательства по амортизированной стоимости».

Дебиторская задолженность

Срок возникновения дебиторской задолженности по оказанным услугам и прочим операциям составляет в подавляющем большинстве случаев не более месяца.

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости

	31 декабря 2020 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО		4 803 668	-	-	4 803 668
Средства в финансовых организациях		619 115	-	-	619 115
Кредиты и займы выданные		234 003	-	-	234 003
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами		84 737	-	-	84 737
Дебиторская задолженность по услугам и комиссиям		17 764	124	-	17 888
Дебиторская задолженность прочая		13 470	-	940	14 410
Резерв ОКУ		(22 781)	(124)	(940)	(23 845)
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		5 749 976	-	-	5 749 976

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
(продолжение)

31 декабря 2019 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	5 068 681	-	-	5 068 681
Средства в финансовых организациях	645 596	-	-	645 596
Кредиты и займы выданные	71 898	-	-	71 898
Дебиторская задолженность по услугам и комиссиям	12 779	2 571	-	15 350
Дебиторская задолженность прочая	9 899	-	599	10 498
Резерв ОКУ	(17 663)	(122)	(599)	(18 384)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	5 791 190	2 449	-	5 793 639

31 декабря 2018 г.	Текущие	Просроченные	Обесцененные	Итого
Средства, переданные по договорам РЕПО	2 327 237	-	-	2 327 237
Средства в финансовых организациях	423 838	-	-	423 838
Кредиты и займы выданные	37 222	-	-	37 222
Долговые ценные бумаги	23 023	-	-	23 023
Дебиторская задолженность по услугам и комиссиям	5 912	2 151	-	8 063
Дебиторская задолженность прочая	12 884	-	948	13 832
Резерв ОКУ	(13 679)	(611)	(948)	(15 238)
Итого финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	2 816 437	1 540	-	2 817 977

Анализ изменений валовой балансовой стоимости финансовых активов и соответствующих оценочных резервов под ОКУ показывает поступление, погашение финансовых активов по амортизированной стоимости и переоценку финансовых активов, номинированных в иностранной валюте. В представленных в отчетности периодах не производился перевод активов между категориями, по которым риск ОКУ оценивается на 12 месяцев, на весь срок, а также в/из категории кредитно-обесцененных финансовых активов. Соответственно движения резервов ОКУ между указанными категориями также не проводилось.

19. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

Классы финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Рейтинговая группа эмитента	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Долговые инструменты				
Корпоративные облигации и еврооблигации		401 170	393 200	663 937
- с рейтингом от BVB- до BVB		287 971	318 981	442 700
- с рейтингом от BB- до BB+		84 959	66 899	199 136
- с рейтингом от B- до B+		28 240	7 320	5 202
- не имеющие рейтинга		-	-	16 899
Облигации и еврооблигации кредитных организаций		184 701	188 523	-
- с рейтингом от BVB- до BVB		45 670	76 592	-
- с рейтингом от BB- до BB+		135 050	98 892	-
- с рейтингом от B- до B+		3 981	13 039	-
Иностранное государственные и муниципальные еврооблигации		58 968	-	-
- с рейтингом от BB- до BB+		22 574	-	-
- с рейтингом от B- до B+		36 394	-	-
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	- с рейтингом от BVB- до BVB	106 009	115 271	921 395
Итого		750 848	696 994	1 585 332

В отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Группа применяет требования, касающиеся обесценения, для признания и оценки оценочного резерва под убытки по финансовым активам, которые оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Оценочный резерв признается в составе прочего совокупного дохода и не уменьшает балансовую стоимость финансового актива в отчете о финансовом положении. По результатам анализа ожидаемых кредитных убытков на 31 декабря 2020 г. резерв равен нулю (31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. – не было).

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В данную категорию отнесены финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и представлены корпоративными акциями иностранных эмитентов, с высоким кредитным рейтингом.

21. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение	Лицензии и прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
на 1 января 2018 г.	104 201	3 483	107 684
Поступления	4 975	163	5 138
Выбытие	-	(18)	(18)
на 31 декабря 2018 г.	109 176	3 628	112 804
на 1 января 2019 г.	109 176	3 628	112 804
Поступления	7 174	660	7 834
Выбытие	(230)	(2 196)	(2 426)
на 31 декабря 2019 г.	116 120	2 092	118 212
на 1 января 2020 г.	116 120	2 092	118 212
поступления	537 800	3 631	541 431
выбытие	(10 164)	-	(10 164)
на 31 декабря 2020 г.	643 756	5 723	649 479
Амортизация			
на 1 января 2018 г.	(34 769)	(2 183)	(36 952)
начисление	(9 316)	(479)	(9 795)
выбытие	-	18	18
на 31 декабря 2018 г.	(44 085)	(2 644)	(46 729)
на 1 января 2019 г.	(44 085)	(2 644)	(46 729)
начисление	(8 864)	(243)	(9 107)
выбытие	223	2 196	2 419
на 31 декабря 2019 г.	(52 726)	(691)	(53 417)
на 1 января 2020 г.	(52 726)	(691)	(53 417)
начисление	(14 823)	(431)	(15 254)
выбытие	4 179	-	4 179
на 31 декабря 2020 г.	(63 370)	(1 122)	(64 492)
Чистая балансовая стоимость			
на 1 января 2018 г.	68 326	2 406	70 732
на 31 декабря 2018 г.	65 091	984	66 075
на 31 декабря 2019 г.	63 394	1 401	64 795
на 31 декабря 2020 г.	580 386	4 601	584 987

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных нематериальных активов составляет 22 861 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года – 19 111 тыс. руб., на 31 декабря 2018 года – 18 957 тыс. руб.).

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания		Офисное и прочее оборудование	Мебель	Незавершенное строительство	Итого
	Собственные	АФПП				
Первоначальная/переоцененная стоимость						
на 1 января 2018 г.	114 052	-	17 565	2 461	-	134 078
Поступления	-	-	83	-	-	83
Выбытие	-	-	(6 168)	(1 654)	-	(7 822)
Переоценка	(28 315)	-	-	-	-	(28 315)
на 31 декабря 2018 г.	85 737	-	11 480	807	-	98 024
Влияние применения МСФО (IFRS) 16						
на 1 января 2019 г.	85 737	17 870	-	-	-	17 870
Поступления	-	-	498	-	-	498
Выбытие	-	-	(1 040)	(426)	-	(1 466)
на 31 декабря 2019 г.	85 737	17 870	10 938	381	-	114 926
на 1 января 2020 г.	85 737	17 870	10 938	381	-	114 926
Поступления (для АФПП – заключение новых соглашений)	-	17 683	18 305	-	9 766	45 754
Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды)	-	(4 106)	-	-	-	(4 106)
Переоценка	(26 874)	-	-	-	-	(26 874)
на 31 декабря 2020 г.	58 863	31 447	29 243	381	9 766	129 700
Амортизация						
на 1 января 2018 г.	(1 369)	-	(16 033)	(2 269)	-	(19 671)
Начислено за период	(2 297)	-	(524)	(92)	-	(2 913)
Выбытие	-	-	5 735	1 606	-	7 341
Переоценка	3 666	-	-	-	-	3 666
на 31 декабря 2018 г.	-	-	(10 822)	(755)	-	(11 577)
на 1 января 2019 г.	-	-	(10 822)	(755)	-	(11 577)
Начислено за период	(1 714)	(5 454)	(379)	(13)	-	(7 560)
Выбытие	-	-	1 040	426	-	1 466
на 31 декабря 2019 г.	(1 714)	(5 454)	(10 161)	(342)	-	(17 671)
на 1 января 2020 г.	(1 714)	(5 454)	(10 161)	(342)	-	(17 671)
Начислено за период	(1 716)	(8 562)	(2 182)	(2)	-	(12 462)
Выбытие (для АФПП – модификация – пересмотры сроков аренды)	-	2 732	-	-	-	2 732
Переоценка	3 430	-	-	-	-	3 430
на 31 декабря 2020 г.	-	(11 284)	(12 343)	(344)	-	(23 971)
Чистая балансовая стоимость						
на 1 января 2018 г.	112 683	-	1 532	192	-	114 407
на 31 декабря 2018 г.	85 737	-	658	52	-	86 447
на 31 декабря 2019 г.	84 023	12 416	777	39	-	97 255
на 31 декабря 2020 г.	58 863	20 163	16 900	37	9 766	105 729

Активы в форме права пользования (АФПП) представляют собой права по договорам аренды офисных помещений, учтенными в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». На 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года на балансе Группы нет основных средств, обремененных залогом.

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составляет 10841 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 года – 7 555 тыс. руб., на 31 декабря 2018 года – 5 878 тыс. руб.).

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 года, на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы имелись следующие нефинансовые активы:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы выданные	6 807	3 235	450
Налог на добавленную стоимость	6 647	465	183
Прочие налоги	491	1 799	352
Запасы	188	23	18
Итого	14 133	5 521	1 003

24. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Средства клиентов, представлены задолженностью перед юридическими лицами, подавляющее большинство которых является профессиональными участниками рынка ценных бумаг:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Средства участников клиринга	8 042 073	2 552 918	1 297 927
Брокерские счета клиентов Банка и средства, привлеченные у вышестоящих брокеров	2 293 741	1 184 123	1 096 415
Средства, полученные по договорам РЕПО	2 678 673	2 137 570	472 869
Займы полученные	505 342	502 705	509 493
Расчетные и текущие счета клиентов Банка	472 213	76 525	278 442
Кредиторская задолженность	435 469	28 477	146 208
Депозиты клиентов Банка	162 315	17 492	100 447
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами	82 158	-	-
Обязательства по финансовой аренде	21 133	12 905	-
Итого	14 693 117	6 512 715	3 901 801

Средства участников клиринга

Средства участников клиринга представляют собой средства, внесенные участниками для обеспечения исполнения их обязательств по заключенным сделкам и уплате комиссионного вознаграждения (индивидуальное или иное обеспечение). Средства пяти крупнейших участников клиринга на 31 декабря 2020 года составляют 7 504 316 тыс. руб. или 77%, на 31 декабря 2019 года – 2 283 247 тыс. руб. или 89%, на 31 декабря 2018 года – 1 082 579 тыс. руб. или 83% от общей суммы средств участников клиринга.

Брокерские счета

Брокерские счета представляют собой средства клиентов ПАО «Бест Эффортс Банк». По состоянию на 31 декабря 2020 года средства пяти клиентов на брокерских счетах в ПАО «Бест Эффортс Банк» составляют 829 531 тыс. руб. или 66%, на 31 декабря 2019 года – 744 428 тыс. руб. или 63%, на 31 декабря 2018 года – 504 436 тыс. руб. или 46%. Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 32.

Средства, полученные по договорам РЕПО

Средства, полученные по договорам РЕПО, номинированы в долларах США, рублях и евро, со сроками погашения 1-2 дня. Эффективные ставки по данным сделкам на 31 декабря 2020 года составляли 0-9%, на 31 декабря 2019 года – 0-5,9%., на 31 декабря 2018 года – 0-4,28%. По состоянию на 31 декабря 2020 года средства, полученные по договорам РЕПО, составили 75 899 тыс. руб., на 31 декабря 2019 года – 2 096 413 тыс. руб., на 31 декабря 2018 года – 472 869 тыс. руб. В обеспечение обязательств по сделкам РЕПО Группа предоставляет ценные бумаги, полученные в обеспечение обязательств по договорам «обратного» РЕПО. Обязательства по договорам РЕПО были выплачены при наступлении срока погашения после отчетной даты.

Информация о подверженности Группы финансовым рискам в отношении переданных и полученных средств по договорам РЕПО, отражена в Примечании 31 «Управление капиталом и финансовыми рисками».

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ
(продолжение)

Займы полученные

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. займы полученные представляют собой амортизированную стоимость одного субординированного депозита от акционера Группы Ассоциации «НП РТС» в рублях, полученного ПАО «Бест Эффорте Банк» на следующих условиях: срок погашения 2027 год, ставка процента равна ключевой ставке Банка России.

Кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	366 892	11 719	140 217
Прочие обязательства	57 783	12 612	-
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	10 792	2 828	5 236
Вознаграждения персоналу	2	11	-
Дивиденды к уплате	-	1 307	755
Итого	435 469	28 477	146 208

Обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2020, 2019 обязательства по финансовой аренде представляют собой приведенную стоимость арендных платежей по договорам аренды офисных помещений, учитываемым в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 01 января 2019 года. Ставки дисконтирования, примененные при расчете арендных обязательства компаниями Группы, составили от 6,86% до 9,88% годовых. Сроки аренды, предусмотренные договорами либо соответствующие ожиданиям руководства, составляют от двух до пяти лет.

25. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Справедливая стоимость контрактов на поставку ценных бумаг, заключенных Банком, представлена далее в таблице по состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по поставке ценных бумаг и валюты, в том числе:	131 805	38 512	2 542
<i>Обязательства по поставке ценных бумаг</i>	131 553	38 512	21
<i>Обязательства по поставке валюты</i>	-	-	2 521
<i>Форварды и свопы</i>	252	672	-
Итого финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	131 805	39 184	2 542

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2020 года, на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года в консолидированном отчете о финансовом положении представлены следующие классы нефинансовых обязательств Группы:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Резервы по неиспользованным отпускам	41 243	17 703	14 093
Авансы полученные	6 771	20 496	72
Прочие нефинансовые обязательства	-	146	-
Итого	48 014	38 345	14 165

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал Биржи на 31 декабря 2020 года представлен 2 852 154 обыкновенными именными бездокументарными акциями и составляет 427 823 100 руб., на 31 декабря 2019 года – 2 107 000 обыкновенными именными бездокументарными акциями и составлял 316 050 000 руб., на 31 декабря 2018 года – 2 107 000 обыкновенными именными бездокументарными акциями и составлял 316 050 000 руб.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ (продолжение)

В марте 2020 года был зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ПАО «СПБ». В ходе эмиссии были размещены 745 154 обыкновенные акции номинальной стоимостью 150 рублей за акцию. В приобретении акций участвовали как новые инвесторы, так и существующие акционеры ПАО «СПБ». Акции были размещены по цене 1 777 рублей за акцию. Общая сумма денежных средств, внесенных в оплату размещенных ценных бумаг, составила 817 000 628 руб. Ассоциация «НП РТС» в оплату размещенных акций внесла обыкновенные именные акции ПАО «Бест Эффортс Банк» на сумму 507 138 030 руб. В результате ПАО «СПБ» приобрело контроль над ПАО «Бест Эффортс Банк», как описано в Примечании 5 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Средневзвешенное количество акций в обращении за вычетом собственных акций, выкупленных компаниями Группы, за 2020 год составило 2 654 729 шт., за 2019 год – 2 062 456 шт. и за 2018 – 2 042 781 шт.

Резерв переоценки

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
Резерв переоценки на 1 января 2018 г.	2 514
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(19 180)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	3 589
Резерв переоценки на 31 декабря 2018 г.	(13 077)
Резерв переоценки на 1 января 2019 г.	(13 077)
Изменение резерва переоценки за отчетный период	26 906
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	(5 381)
Резерв переоценки на 31 декабря 2019 г.	8 448
Резерв переоценки на 1 января 2020 г.	8 448
Изменение резерва переоценки за отчетный период	(5 247)
Отложенный налог, начисленный через резерв переоценки за отчетный период	1 049
Резерв переоценки на 31 декабря 2020 г.	4 250

Прочие взносы акционеров

	Прочие взносы акционеров
На 1 января 2018 г.	84 976
Поступления от акционеров	35 588
Изменение доли владения без потери контроля	60
На 31 декабря 2018 г.	120 624
Поступления от акционеров	21 620
Изменение доли владения без потери контроля	(30)
На 31 декабря 2019 г.	142 214
Поступления от акционеров	680
Изменение доли владения без потери контроля	30
На 31 декабря 2020 г.	142 924

Нераспределенная прибыль / непокрытый убыток

В 2020 году дивиденды не объявлялись, в 2019 году ПАО «Бест Эффортс Банк» начислило и выплатило дивиденды в размере 148 119 тыс. руб., в 2018 году – 265 089 тыс. руб. Дивиденды в размере 261 364 тыс. руб. в 2020 году и 145 949 тыс. руб. в 2019 году выплачены материнской компании Ассоциации «НП РТС», которая являлась держателем акций ПАО «СПБ» на даты объявления дивидендов. Ретроспективное включение отчетности Банка в консолидированную отчетность Группы привело к несопоставимости данных о выплате дивидендов, рассчитанных в эффективных долях владения, и фактически выплаченными дивидендами, отраженными в консолидированном отчете о движении денежных средств.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Ниже представлена финансовая информация о дочерних обществах, в которых имеются существенные неконтролирующие доли участия.

Эффективные доли участия в уставных капиталах дочерних компаний ПАО «СПБ», удерживаемые неконтролирующими акционерами:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	3,29%	15,91%	14,89%
ПАО «Бест Эффортс Банк»	26,27%	26,27%	26,27%
АО «Бест Экзекьюшн»	29,56%	30,39%	29,54%
АО «Бест Стокс»	49,90%	-	-

Ассоциация «НП РТС» после передачи контрольного пакета акций ПАО «Бест Эффортс Банк» Бирже, как описано в примечании 5 к настоящей консолидированной финансовой отчетности, сохранила 25,36% из указанных в таблице выше 26,27% акций Банка, неподконтрольных Бирже.

Накопленные доли собственных средств дочерних компаний ПАО «СПБ», приходящиеся на неконтролирующие доли участия составляют:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	51 002	26 485	22 073
ПАО «Бест Эффортс Банк»	299 084	278 260	294 414
АО «Бест Экзекьюшн»	34 888	6 709	6 135
АО «Бест Стокс»	9 041	-	-
Итого	394 015	311 454	322 622

Прибыль отчетного периода, полученная дочерними компаниями ПАО «СПБ», и отнесенная на неконтролирующие доли участия, составляет:

	2020 г.	2019 г.	2018 г.
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	50 536	2 895	(5 107)
ПАО «Бест Эффортс Банк»	22 320	17 317	11 954
АО «Бест Экзекьюшн»	2 534	398	(899)
АО «Бест Стокс»	(4 211)	-	-
Итого	71 179	20 610	5 948

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы:

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2020 г.

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эффортс Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»	АО «Бест Стокс»
Активы	13 916 941	6 822 615	31 905	70 736
Обязательства	(12 368 935)	(5 683 945)	(1 318)	(820)
Итого собственный капитал	1 548 006	1 138 670	30 587	69 916
Приходящийся на:				
собственников материнской компании	1 497 004	839 586	21 546	35 028
неконтролирующую долю участия	51 002	299 084	9 041	34 888

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2019 г.

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эффортс Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»
Активы	3 048 424	5 275 455	23 490
Обязательства	(2 881 966)	(4 216 067)	(1 413)
Итого собственный капитал	166 458	1 059 388	22 077
Приходящийся на:			
собственников материнской компании	139 973	781 128	15 368
неконтролирующую долю участия	26 485	278 260	6 709

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ
(продолжение)

Обобщенный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 г.

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эфортс Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»
Активы	1 479 121	4 451 819	21 303
Обязательства	(1 330 859)	(3 330 929)	(536)
Итого собственный капитал	148 262	1 120 890	20 767
Приходящийся на:			
собственников материнской компании	126 189	826 476	14 632
неконтролирующую долю участия	22 073	294 414	6 135

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2020 г.

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эфортс Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»	АО «Бест Стокс»
Доходы по услугам и комиссиям	2 564 368	1 169 910	7 806	591
Операционные расходы	(1 323 521)	(841 965)	4 696	(4)
Административные расходы	(136 504)	(361 990)	(1 862)	(10 645)
Прочие доходы/(расходы)	1	141 042	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 104 344	106 997	10 640	(10 058)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(222 789)	(22 204)	(2 129)	1 620
Чистая прибыль / (убыток) периода	881 555	84 793	8 511	(8 438)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на:				
собственников материнской компании	831 019	62 473	5 977	(4 227)
неконтролирующую долю участия	50 536	22 320	2 534	(4 211)
Прочий совокупный доход, в т.ч.:	-	(5 694)	-	-
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(5 694)	-	-
Итого совокупный доход	881 555	79 099	8 511	(8 438)
Приходящийся на:				
собственников материнской компании	831 019	58 275	5 977	(4 227)
неконтролирующую долю участия	50 536	20 824	2 534	(4 211)

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 г.

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бест Эфортс Банк»	АО «Бест Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	344 024	265 202	5 562
Операционные (расходы)/доходы	(268 624)	54 299	(2 568)
Административные расходы	(45 789)	(243 069)	(1 357)
Прочие доходы/(расходы)	(1 254)	24	-
Прибыль до налогообложения	28 357	76 456	1 637
Расходы по налогу на прибыль	(9 839)	(10 345)	(328)
Чистая прибыль периода	18 518	66 111	1 309
Прибыль, приходящаяся на:			
собственников материнской компании	15 623	48 794	911
неконтролирующую долю участия	2 895	17 317	398
Прочий совокупный (расход)/доход, в т.ч.:	(321)	29 193	-
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(321)	29 193	-
Итого совокупный доход	18 197	95 304	1 309
Приходящийся на:			
собственников материнской компании	15 302	70 319	911
неконтролирующую долю участия	2 895	24 985	398

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ
(продолжение)

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 г.

	НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	ПАО «Бэст Эффорте Банк»	АО «Бэст Экзекьюшн»
Доходы по услугам и комиссиям	74 184	250 888	4 757
Операционные расходы	(70 619)	58 659	(6 643)
Административные расходы	(44 035)	(241 859)	(1 880)
Прочие доходы и расходы	388	-	-
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(40 082)	67 688	(3 766)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	5 715	(23 090)	761
Чистая прибыль / (убыток) периода	(34 367)	44 598	(3 005)
Прибыль/(убыток), приходящаяся на: собственников материнской компании неконтролирующую долю участия	(29 260) (5 107)	32 644 11 954	(2 106) (899)
Прочий совокупный расход, в т.ч.: Доход/(расход) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за вычетом налога на прибыль)	-	(15 287)	-
Итого совокупный доход/ (расход)	(34 367)	21 563	(3 005)
Приходящийся на: собственников материнской компании неконтролирующую долю участия	(29 260) (5 107)	21 372 7 939	(2 106) (899)

29. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей анализа и управления деятельностью по сегментам Группа выделяет четыре операционных сегмента, которые являются основными хозяйственными подразделениями. Указанные далее основные хозяйственные подразделения предлагают различные услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных стратегий. Краткое описание основных операций каждого из отчетных сегментов можно представить следующим образом:

- деятельность НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО): клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента;
- деятельность Биржи: деятельность организатора торговли;
- деятельность Банка: депозитарная деятельность, деятельность расчетного депозитария, брокера и осуществление банковских операций.
- деятельность АО «Бэст Экзекьюшн» и АО «Восход»: информационно-техническое обеспечение;

Группа осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждой компании отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчетности.

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

Группа выделяет отчетные сегменты, соответствующие операционным сегментам.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Распределение активов и обязательств по сегментам может быть представлено следующим образом:

31 декабря 2020 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информационно-техническое обеспечение	Элиминация внутригрупповых операций	Итого
Активы	13 916 941	2 278 335	6 822 615	103 041	(4 793 923)	18 327 009
Обязательства	(12 368 935)	(293 598)	(5 683 945)	(2 367)	3 452 646	(14 896 199)
Межсегментные расчеты	387 471	13 697	(436 410)	35 242	-	-
31 декабря 2019 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информационно-техническое обеспечение	Элиминация внутригрупповых операций	Итого
Активы	3 048 424	482 445	5 275 455	23 731	(939 768)	7 890 287
Обязательства	(2 881 966)	(32 279)	(4 216 067)	(1 582)	528 824	(6 603 070)
Межсегментные расчеты	120 286	18 447	(139 876)	1 143	-	-
31 декабря 2018 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информационно-техническое обеспечение	Элиминация внутри групповых операций	Итого
Активы	1 479 120	458 116	4 451 818	21 504	(1 234 073)	5 176 485
Обязательства	(1 330 858)	(14 585)	(3 330 929)	(660)	758 005	(3 919 027)
Межсегментные расчеты	705 914	(2 796)	(706 893)	3 775	-	-

Информация о прибыли/(убытках) от отчетных сегментов за 2020, 2019 и 2018 года может быть представлена следующим образом:

2020 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деятельность, деятельность расчетного депозитария	Информационно-техническое обеспечение	Элиминация внутригрупповых операций	Итого
Доходы по услугам и комиссиям и прочие операционные доходы	1 785 024	807 663	169 795	6 944	-	2 769 426
Доходы по услугам и комиссиям между сегментами	779 342	3 625	1 000 115	1 454	(1 784 536)	-
Торговые и инвестиционные доходы за вычетом расходов	5 320	221	15 716	-	(4 514)	16 743
Чистая прибыль от операций с валютой и переоценки валютных статей	61 764	(24)	13 276	-	-	75 016
Прочие опер доходы	-	-	154 287	-	-	-
Процентные доходы	122 739	14 149	150 258	1 593	(9 406)	279 333
Процентные расходы	(4 004)	(783)	(47 891)	(97)	(1 185)	(53 960)
Прямые операционные расходы	(1 487 970)	(245 448)	(955 783)	(2 853)	1 789 269	(902 785)
Изменение резервов под обесценение	(21 370)	(6 212)	(17 542)	6 024	30 576	(8 524)
Административные расходы	(136 504)	(203 701)	(361 076)	(13 206)	1 089	(713 398)
Прочие доходы	102	-	1 846	-	-	1 948
Прочие расходы	(101)	(7 000)	(15 092)	-	-	(22 193)
Прибыль / (убыток) до налогообложения	1 104 342	362 490	107 909	(141)	21 293	1 595 893
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(222 789)	(75 655)	(22 204)	(369)	(6 062)	(327 079)
Чистая прибыль / (убыток) периода	881 553	286 835	85 705	(510)	15 231	1 268 814

ПАО «СПБ»

50

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29. АНАЛИЗ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

2019 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деят-ть, деят-ть расчетного депозитария	Информаци- онно- техническое обеспечение	Элиминация внутригруп- повых операций	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	246 304	126 885	161 183	5 196	-	539 568
Доходы по услугам и комиссиям между сегментами	97 722	849	104 019	366	(202 956)	-
Чистые торговые и инвестиционные доходы/(расходы)	(8 270)	8 505	83 390	-	(95 658)	(12 033)
Чистые доходы от операций в иностранной валюте	(5 877)	373	22 852	-	-	17 348
Процентные доходы	23 770	920	152 442	1 567	(7 977)	170 722
Процентные расходы	(554)	(645)	(48 093)	(108)	(990)	(50 390)
Прямые операционные расходы	(277 233)	(71 076)	(156 591)	(2 896)	207 174	(300 622)
Изменение резервов под обесценение	(461)	(6 038)	299	(1 179)	3 786	(3 593)
Административные расходы	(45 789)	(67 694)	(243 069)	(2 078)	3 491	(355 139)
Прочие доходы	126	37	24	-	(73)	114
Прочие расходы	(1 380)	(5 000)	-	-	1 380	(5 000)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	28 358	(12 884)	76 456	868	(91 823)	975
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	(9 839)	(1 481)	(10 345)	(184)	14 939	(6 910)
Чистая прибыль / (убыток) периода	18 519	(14 365)	66 111	684	(76 884)	(5 935)

2018 г.	Клиринговая деятельность и деятельность центрального контрагента	Деятельность организатора торговли	Брокерская, депозитарная, банковская деят-ть, деят-ть расчетного депозитария	Информаци- онно- техническое обеспечение	Элиминация внутригруп- повых операций	Итого
Доходы по услугам и комиссиям	58 509	21 079	230 590	4 652	-	314 830
Доходы по услугам и комиссиям между сегментами	15 675	7 233	20 298	105	(43 311)	-
Чистые торговые и инвестиционные доходы/(расходы)	(9 978)	15 450	(9 419)	-	(11 490)	(15 437)
Чистые доходы от операций в иностранной валюте	4 418	(443)	37 415	-	-	41 390
Процентные доходы	32 569	(579)	258 395	1 306	(2 846)	288 845
Процентные расходы	(107)	(131)	(114 002)	-	(651)	(114 891)
Прямые операционные расходы	(96 788)	(41 332)	(117 183)	(2 630)	40 016	(217 917)
Изменение резервов под обесценение	(733)	(99)	3 453	(5 367)	(548)	(3 294)
Административные расходы	(44 035)	(26 696)	(241 859)	(2 564)	(5 575)	(320 729)
Прочие доходы	392	-	-	-	(22)	370
Прочие расходы	-	-	-	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения	(40 078)	(25 518)	67 688	(4 498)	(24 427)	(26 833)
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	5 715	6 365	(23 090)	907	(1 211)	(11 314)
Чистая прибыль / (убыток) периода	(34 363)	(19 153)	44 598	(3 591)	(25 638)	(38 147)

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость активов и обязательств, торгующихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих активов и обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;

Активы Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости в таблице ниже.

31 декабря 2020 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	561	-	561
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	750 848	-	-	750 848
Итого	750 848	561	-	751 409

31 декабря 2019 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	237	509	-	746
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	696 671	-	323	696 994
Итого	696 908	509	323	697 740

31 декабря 2018 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 585	-	3 585
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 585 332	-	-	1 585 332
Итого	1 585 332	3 585	-	1 588 917

Все финансовые обязательства, оцениваемые справедливой стоимости через прибыль или убыток, на балансе Группы на 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов относятся к 1 уровню иерархии.

Справедливая стоимость не приведенных в таблице денежных средств и их эквивалентов относится к 1 уровню иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости относится к 3 уровню иерархии справедливой стоимости. Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость денежных средств, финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости, а также прочих активов и обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, приблизительно равна их балансовой стоимости, отраженной в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

31. СВРАЧИВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Группа проводит зачет встречных требований и обязательств по сделкам прямого и обратного РЕПО, совершенных центральным контрагентом с отдельными участниками клиринга, в случаях, когда соблюдаются критерии МСФО (IAS) 32 относительно юридического права и намерения произвести расчет на нетто-основе и реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Зачет производится, когда такой порядок отражает ожидаемые Группой будущие потоки денежных средств от расчетов по двум или более отдельным финансовым инструментам.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. СВОРАЧИВАНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ (продолжение)

В таблицах ниже представлены суммы сделок РЕПО, не завершенных на отчетную дату, по которым был произведен взаимозачет и прекращены признания требований в отчете о финансовом положении:

31 декабря 2020 г.			31 декабря 2019 г.			31 декабря 2018 г.		
Валовая сумма	Сумма, подлежащая зачету	Нетто- сумма	Валовая сумма	Сумма, подлежащая зачету	Нетто- сумма	Валовая сумма	Сумма, подлежащая зачету	Нетто- сумма
35 763 432	(34 821 136)	942 296	2 660 782	(2 521 515)	139 267	621 701	(621 701)	188 370
35 763 432	(34 821 136)	942 296	2 660 782	(2 521 515)	139 267	621 701	(621 701)	188 370
(35 763 432)	34 821 136	(942 296)	(2 660 782)	2 521 515	(139 267)	(621 701)	621 701	(188 370)
(35 763 432)	34 821 136	(942 296)	(2 660 782)	2 521 515	(139 267)	(621 701)	621 701	(188 370)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ

Управление капиталом

Основу Группы составляют три компании:

- ПАО «Санкт-Петербургская биржа»;
- ПАО «Бест Эффорте Банк»;
- НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)

Все данные компании осуществляют свою деятельность на основании соответствующих лицензий, выданных Банком России.

Группа придерживается консервативной политики управления капиталом и рассматривает в качестве приоритетной задачу обеспечения непрерывности деятельности и сохранения своей финансовой устойчивости при любых экономических условиях функционирования бизнеса, поддержания требуемого соотношения рискованности и доходности совершаемых операций с учетом прибыльности вложений и минимизации убытков, возникающих в результате событий реализации риска различных категорий.

Главная цель процесса управления собственным капиталом заключается в поддержании достаточного объема капитала исходя из ориентиров развития бизнеса, требований к достаточности капитала установленных Банком России, результатов всесторонней оценки рисков и стресс-тестирования устойчивости компаний.

Руководство стремится обеспечить в каждой из компаний Группы уровень капитала достаточный для поддержания доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка и обеспечения будущего развития бизнеса.

Структура капитала Группы представлена акционерным капиталом, который включает размещенный уставный капитал, эмиссионный доход, прочие взносы акционеров и накопленные результаты финансовой деятельности Группы.

Для каждой из основных компаний Группы нормативно установлены:

- требования по минимальному размеру собственных средств (капитала);
- нормативы достаточности собственных средств (капитала).

Руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей, а также для поддержания доверия инвесторов и нацеленные на минимизацию потенциальных негативных последствий для финансового положения компаний Группы.

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 годов собственные средства каждой из компаний Группы соответствуют требованиям действующего законодательства в отношении соблюдения уровня достаточности капитала.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Нормативы рассчитываются по данным российской бухгалтерской отчетности. Показатели норматива достаточности собственных средств компаний Группы приведены в таблице:

	Собственные средства			Обязательные нормативы собственных средств			Показатель достаточности собственных средств компаний Группы		
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ПАО «СПБ»	1 987 671	450 166	443 531	100%	100%	-	153,30%	286,50%	-
НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)	1 471 017	238 055	226 440	100%	-	-	398,20%	-	-
ПАО «БЭБ»	1 549 305	1 435 584	1 541 268	8%	8%	8%	42,488	50,746	57,659

Распределение капитала между конкретными видами деятельности в значительной степени определяется оптимизацией соотношения полученного дохода к объему размещенных средств. Во внимание также принимаются синергетические эффекты от совместного функционирования с другими видами деятельности, наличие управленческого и прочих ресурсов, а также соответствие деятельности долгосрочным стратегическим целям. Использование капитала осуществляется по тем направлениям, которые обеспечивают достижение эффективного функционирования и роста рыночной капитализации Группы.

Основы управления рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Группы и является существенным элементом операционной деятельности.

Управление рисками осуществляется в каждой из компаний Группы в соответствии с масштабом и характером их деятельности, согласно действующему законодательству, а также с учетом рекомендаций Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору в тех компаниях, где это применимо. В ПАО «Санкт-Петербургская биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) сформированы отдельные структурные подразделения по управлению рисками, разработаны и приняты документы, регламентирующие правила и процедуры по управлению рисками. Эти документы регулярно актуализируются с целью отражения изменений регулирования, рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющихся лучших практик.

В соответствии с принципами корпоративного управления в каждой из перечисленных выше компаний Группы функционируют коллегиальные органы управления – Совет директоров и Правление.

Совет директоров осуществляет стратегическое управление, определяет основные принципы и подходы к организации системы управления рисками и внутреннего контроля, контролирует деятельность исполнительных органов, оценивает эффективность системы управления рисками, а также реализует иные ключевые функции.

Совет Директоров несет ответственность за формирование и утверждение стратегии и политики, определение общих долгосрочных целей, задач и приоритетов компании, принципов управления рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за реализацию стратегии и политики в области управления рисками, утвержденной Советом директоров, формирование управленческой структуры организации, соответствующей основным принципам управления рисками, установление порядка, при котором сотрудники мотивированы на выявление рисков при совершении операций, обеспечивает периодическое рассмотрение на своих заседаниях аналитических материалов в отношении оценки рисков.

С целью реализации процесса регулирования рисков и принципов управления рисками в двух организациях (ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО)) функционируют коллегиальные органы, являющиеся частью системы управления рисками:

- В ПАО «Бест Эффортс Банк» созданы следующие комитеты:
 - - Кредитный комитет;
 - - Комитет по управлению активами и пассивами (далее – КУАП).
- В НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) созданы следующие комитеты:
 - Комитет по рискам;
 - Комитет по управлению активами и пассивами (далее – КУАП).

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

К компетенции независимых структурных подразделений по управлению рисками ПАО «Санкт-Петербургская биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) относятся:

- выявление областей возникновения рисков, путем определения направлений деятельности, которые подвергаются риску;
- идентификация рисков, путем определения их видов и источников;
- анализ рисков, предусматривающий определение метода их измерения, определение вероятности наступления таких рисков и степени их воздействия на деятельность;
- проведение оценки рисков, путем сопоставления их уровня с максимально допустимым уровнем, установленным компанией, для определения метода воздействия на такой риск;
- воздействие на риск, предусматривающее, в том числе, принятие решения, направленного на отказ от риска, его снижение, принятие или увеличение;
- мониторинг и пересмотр рисков, проводимые путем оценки изменения рисков и результата воздействия на них.

Для повышения эффективности процесса принятия решений, ответственность и полномочия по управлению рисками распределены между разными подразделениями компаний.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры компаний Группы. Внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по контролю и снижению рисков.

Управление финансовыми рисками

В своей деятельности ПАО «Санкт-Петербургская биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) подвержены финансовым рискам, в том числе кредитному, рыночному и риску потери ликвидности.

Деятельность по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Каждая из компаний Группы самостоятельно принимает решение о необходимости хеджирования своих финансовых рисков.

Управление рыночным риском

Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

Дополнительный рыночный риск, связанный с деятельностью НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) в качестве центрального контрагента, проявляется только в случае реализации кредитного риска. Волатильность цен рыночных инструментов, выступающих предметом биржевых и внебиржевых сделок, может являться причиной убытка, вызванного неблагоприятными движениями рынка, в случае необходимости закрытия позиций (замещения контрактов) по рыночным ценам. Источником возникновения рыночного риска может являться необходимость закрытия крупных позиций/продажи обеспечения участника клиринга, не исполнившего обязательства, что при условии низкой ликвидности рынка может оказать неблагоприятное влияние на цену, по которой может быть закрыта позиция/продано обеспечение.

ПАО «Санкт-Петербургская биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО), подверженные рыночному риску, управляют им путем разработки системы лимитов и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются руководством компании.

Управление риском изменений рыночных цен на финансовых рынках на справедливую стоимость финансовых активов

Колебания рыночных котировок на финансовые активы, обращающиеся на рынке, могут оказывать влияние на финансовый результат Группы в связи с тем, что вложения в финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход составляют существенную долю в активах Группы. При определении справедливой стоимости данных инструментов в условиях высокой волатильности рыночных цен применяется консервативный подход для определения справедливой стоимости на основе фундаментального анализа.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Управление валютным риском

У компаний Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Вследствие этого возникает валютный риск, связанный с влиянием колебаний курса иностранных валют на финансовое положение и потоки денежных средств Группы.

Валютный риск	величина рыночного риска по открытым позициям в иностранных валютах и золоте
----------------------	--

ПАО «Санкт-Петербургская биржа», ПАО «Бест Эфортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) в соответствии с регуляторными требованиями устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска в целом по всем валютам и контролируют их соблюдение.

Ниже представлена информация о подверженности Группы валютным рискам по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы	5 084 133	12 201 680	301 931	3 062	17 590 806
Финансовые обязательства	(2 056 677)	(12 463 623)	(304 622)	-	(14 824 922)
Чистая позиция	3 027 456	(261 943)	(2 691)	3 062	2 765 884

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы	3 174 483	4 019 678	438 600	121	7 632 883
Финансовые обязательства	(3 148 045)	(3 325 475)	(77 594)	-	(6 551 114)
Чистая позиция	26 438	694 204	361 006	121	1 081 769

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Рубль	Доллар США	Евро	Прочие	Итого
Финансовые активы	2 739 428	1 458 025	729 151	75	4 926 679
Финансовые обязательства	(1 816 213)	(2 067 017)	(21 113)	-	(3 904 343)
Чистая позиция	923 215	(608 992)	708 038	75	1 022 336

В таблице ниже представлены данные о чувствительности к повышению или снижению курса рубля на 25% по отношению к доллару США и Евро. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату при условии 25-процентного изменения курсов валют. В таблице ниже приведено влияние изменения курса рубля на финансовые результаты Группы до налогообложения:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Рост курса на 25%	(65 486)	(673)	173 551	90 252	(152 248)	177 010
Снижение курса на 25%	65 486	673	(173 551)	(90 252)	152 248	(177 010)

Данный риск в основном относится к остаткам денежных средств, средств участников клиринга на отчетную дату и к остаткам средств по сделкам РЕПО, выраженным в долларах США и евро. С целью минимизации валютного риска руководство компаний Группы, насколько это возможно, балансирует финансовые активы и финансовые обязательства, номинированные в соответствующих валютах, на ежедневной основе.

Управление риском изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Колебания рыночных процентных ставок оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Компании Группы насколько это возможно балансируют свои активы и обязательства, по которым начисляются процентные доходы и расходы, таким образом, чтобы снизить влияние от изменения процентных ставок на финансовый результат деятельности.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Риск потерь, связанных с изменением процентных ставок, оценивается как низкий в связи с тем, что:

- основная составляющая доходов получаемых Группой формируется за счет доходов получаемых от оказания услуг и комиссионных доходов. Доля процентных доходов в совокупном объеме доходов Группы компаний является незначительной и составляет не более 10%.
- у Группы отсутствует зависимость от привлеченных средств, при этом совокупный объем обязательств подверженных влиянию изменений процентных ставок также незначителен в совокупном объеме обязательств Группы;
- компании Группы балансируют свои активы и обязательства, по которым начисляются процентные доходы и расходы, таким образом, чтобы снизить влияние от изменения процентных ставок на финансовый результат деятельности.

Таким образом, в условиях стабильности финансового рынка или при наличии шоков, колебания рыночных процентных ставок оказывают незначительное влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы.

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменению процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 г. может быть представлен следующим образом

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	26 259	16 829	(1 535)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(26 259)	(16 829)	1 535

Управление риском влияния изменений рыночных цен на справедливую стоимость финансовых активов

Риск влияния изменений рыночных цен на финансовых рынках на справедливую стоимость финансовых активов, оценивается как низкий в связи с тем, что:

- совокупный объем финансовых активов Группы оцениваемых по справедливой стоимости в общем объеме активов является незначительной;
- портфель финансовых инструментов Группы представлен высоколиквидными ценными бумагами, имеющими кредитные рейтинги, присвоенные иностранными и/или национальными рейтинговыми агентствами;
- портфель финансовых активов Группы достаточно диверсифицирован и представлен в основном долговыми обязательствами эмитентов являющихся резидентами Российской Федерации и иностранных эмитентов, функционирующих в различных отраслях экономики, а также государственными долговыми обязательствами Российской Федерации;
- определение справедливой стоимости осуществляется на постоянной основе в соответствии с требованиями, установленными Российским законодательством и международными стандартами.

Следовательно, в условиях стабильности финансового рынка или при наличии шоков, в связи с незначительным объемом вложений в финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, колебания рыночных цен на финансовых рынках оказывают незначительное влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы.

Управление кредитным риском

Кредитный риск	риск возникновения убытков вследствие невыполнения, несвоевременного либо неполного выполнения должником (Клиентом, Контрагентом, Заемщиком) финансовых обязательств в соответствии с условиями договора перед компаниями Группы. Специфика проявления кредитного риска для НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» как центрального контрагента заключается преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга.
-----------------------	--

Управление кредитным риском в Группе происходит с учетом соблюдения утвержденных политик, регламентов и процедур и направлено на улучшение качества и доходности кредитного портфеля и иных активов Группы, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Управление кредитным риском в Группе базируется на мониторинге финансового положения контрагентов.

В ПАО «Санкт-Петербургская биржа» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» ответственность за управление кредитным риском несет Департамент управления рисками.

В ПАО «Санкт-Петербургская биржа» управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных контрагентов погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости.

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по контролю выполнения внутренних лимитов и нормативов.

Кредитный риск является одним из основных рисков, принимаемых НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» в процессе централизованного клиринга, и заключается для Клирингового центра как центрального контрагента, преимущественно в неисполнении (ненадлежащем исполнении) обязательств участником клиринга. Кредитный риск применительно к деятельности как кредитной организации проявляется в результате осуществления инвестиционной деятельности. В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга центральный контрагент предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками.

Основная цель управления кредитным риском – поддержание оптимальной структуры активов и оптимального соотношения риск/доходность, посредством ограничения и контроля принимаемого кредитного риска, а также поддержание совокупного уровня кредитного риска на приемлемом уровне.

В качестве дополнительных целей, достигаемых в процессе управления кредитным риском, установлен порядок:

- выявления, оценки, агрегирования кредитного риска как значимого для НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ»;
- обеспечение наличия достаточного размера капитала для успешной реализации задач, установленных Стратегией развития (бизнес-планом), а также Стратегией управления рисками и капиталом;
- использования всех доступных НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» методик для получения оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска, его прогноза и минимизации;
- соблюдения требований Банка России при управлении кредитным риском.
- Достижение целей управления кредитным риском осуществляется посредством системного, комплексного подхода, предполагающего решение следующих задач:
- получение оперативных и объективных сведений о состоянии и размере кредитного риска;
- обеспечение качественной и количественной оценки (измерение) кредитного риска;
- организация системы мониторинга кредитного риска для выявления негативной тенденции, а также системы быстрого и адекватного реагирования, направленной на предотвращение достижения кредитным риском критических размеров (минимизацию риска);
- поддержание устойчивого уровня развития при разработке и внедрении новых и более сложных продуктов и услуг;
- оценка достаточности капитала для покрытия кредитного риска.

Осуществление контроля уровня кредитного риска осуществляется НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» путем установления лимитов на контрагентов и группы связанных контрагентов, и определяются с учетом всесторонней оценки финансового положения контрагентов, деловой репутации, а также иных качественных и количественных факторов.

Лимиты утверждаются уполномоченными органами НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ», контроль и пересмотр лимитов осуществляется на постоянной основе.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

В НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» разработана и постоянно совершенствуется система присвоения внутренних рейтингов, обеспечивающая взвешенную оценку финансового положения контрагентов и уровень принимаемого на них кредитного риска.

Для снижения уровня кредитного риска, связанного с деятельностью центрального контрагента, в Клиринговом центре внедрена многоступенчатая структура уровней защиты центрального контрагента, применяемая в случае невыполнения или ненадлежащего выполнения участником клиринга своих обязательств, включающая в себя:

- требования, предъявляемые к обеспечению. НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» установлены требования к индивидуальному и коллективному клиринговому обеспечению.
- выделенный капитал. В соответствии с пунктом 3 статьи 13 федерального закона № 7-ФЗ НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» применяет право на ограничение ответственности центрального контрагента в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств величиной Выделенного капитала. Величина выделенного капитала, определяется в соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента, утверждаемой Советом директоров и закрепляется в Правилах осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг и на рынке производных финансовых инструментов. Таким образом, максимально возможные потери Клирингового центра вследствие реализации рисков, присущих деятельности центрального контрагента, ограничиваются объемом Выделенного капитала. По состоянию на 31 декабря 2020 года выделенный капитал составил 100 000 тыс. руб.
- взносов добросовестных участников в гарантийный фонд.

В случае дефолта одного или нескольких участников клиринга, НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» предпринимает необходимые меры для исполнения обязательств перед добросовестными участниками клиринга.

ПАО «Бест Эффортс Банк» управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также контроль выполнения внутренних лимитов и нормативов. Ключевыми элементами эффективного управления кредитным риском являются кредитная политика, процедуры управления портфелем и эффективный контроль за кредитами.

Кредитная политика Банка, а также вносимые в нее изменения и дополнения рассматриваются Кредитным комитетом, Правлением и утверждаются Советом директоров Банка.

Кредитная политика регулирует проведение Банком кредитных и иных операций, содержащих кредитный риск, которые осуществляются с розничными и корпоративными клиентами, включая различные виды краткосрочного и долгосрочного кредитования, предоставление гарантий, открытие аккредитивов, принятие гарантий в обеспечение исполнения обязательств корпоративных клиентов, подтверждение аккредитивов.

Кредитная политика распространяется на сделки, несущие кредитный риск, с финансовыми учреждениями (кредитные организации, платежные/расчетные системы, депозитариусы, клиринговые центры, финансовые компании), в том числе межбанковское кредитование, конверсионные операции, ограничение рисков проведения операций по счетам типа «Ностро», выдачу/получение гарантий, подтверждение аккредитивов, сделки продажи/покупки финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов) и т.п.

Процедуры рассмотрения заявок, методология оценки кредитоспособности заемщиков и контрагентов, требования к кредитной документации установлены во внутренних документах Банка. Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Банком другим способом.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Оценка кредитного риска в форме ожидаемых кредитных убытков является предметом оценок и допущений при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности. По результатам оценки величина кредитного риска (ожидаемых кредитных убытков), отражается путем корректировки балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Балансовая стоимость финансовых активов представляет максимальную величину, подверженную кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска представлен ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	11 089 421	1 142 457	519 786
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 749 976	5 793 639	2 817 977
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	750 848	696 994	1 585 332
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	561	746	3 585
Итого	17 590 806	7 633 836	4 926 680

Управление риском потери ликвидности

Риск потери ликвидности	риск неспособности компании Группы финансировать свою деятельность, то есть выполнять свои обязательства по мере наступления сроков их исполнения без понесения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости
--------------------------------	---

Применительно к деятельности НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» как центрального контрагента специфика реализации риска ликвидности заключается в том, что он может возникнуть в результате неисполнения (ненадлежащего исполнения) участником клиринга/контрагентом своих обязательств в условиях необходимости обеспечения исполнения обязательств Клиринговым центром перед добросовестными участниками клиринга или контрагентами

Риск потери ликвидности возникает в результате несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам (несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств), в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и одновременного исполнения любой из компаний Группы своих финансовых обязательств.

Из всех компаний Группы наиболее подвержены риску потери ликвидности НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» и ПАО «Бест Эффортс Банк».

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ», как клиринговая организация, поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения наличия денежных средств, необходимых для выполнения своих обязательств перед участниками клиринга. Департамент управления рисками на постоянной основе проводит мониторинг сбалансированности активов и обязательств компании и информирует руководство организации о состоянии уровня ликвидности.

ПАО «Бест Эффортс Банк» поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения, поддерживая диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Ликвидность Банка и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» оценивается на всех временных интервалах. На каждом сроке до погашения рассчитываются коэффициенты ликвидности – отношение активов, которые могут быть погашены в течение данного срока, к пассивам, которые будут на этом сроке истребованы (распределение активов и пассивов по срокам погашения и требования, а также расчет коэффициентов осуществляется в соответствии с порядком составления отчетности).

Факторы риска ликвидности, разделение полномочий и ответственности в процессе управления ликвидностью, методы оценки и управления ликвидностью, порядок предоставления отчетности и обмена информацией в процессе управления им подробно изложены во внутренних документах ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ».

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Система управления ликвидностью Банка и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» и контроля за ее состоянием включают следующие элементы:

- общая организация эффективного управления ликвидностью и контроль над ее состоянием возложены на Правление;
- органом, ответственным за принятие решений по управлению ликвидностью, за обеспечение эффективного управления ликвидностью и организацию контроля за ее состоянием и выполнением соответствующих решений, является КУАП;
- подразделение, ответственное за проведение анализа состояния ликвидности, в Банке – Служба управления рисками, в НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» – Департамент управления рисками;
- подразделение, несущее ответственность за соблюдение установленных норм и лимитов при совершении активных операций, – Департамент управления активами и пассивами;
- подразделения, предоставляющие информацию о поступлениях и платежах клиентов;
- ряд внутренних документов, регулирующих уровень ликвидности и предусматривающих меры по ее поддержанию, определяют порядок проведения анализа состояния ликвидности, решения органов управления по мобилизации активов, по введению новых банковских продуктов, по привлечению дополнительных ресурсов и прочее;
- система предоставления периодической и оперативной информации и отчетности о состоянии ликвидности уполномоченным органам;
- контроль над соблюдением процедур и механизмов управления ликвидностью осуществляет в Банке – Служба внутреннего аудита, в НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» – Департамент внутреннего аудита;
- Банк и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» на ежедневной основе рассчитывают обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями, установленными Банком России.

Банк рассчитывает следующие нормативы ликвидности:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» рассчитывает следующий норматив ликвидности:

- норматив ликвидности центрального контрагента (Н4цк), определяется как отношение величины потенциальных потерь центрального контрагента в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине нетто-обязательств участниками клиринга и (или) обособленными клиентами на рынках, которые обслуживает центральный контрагент, к величине высоколиквидных ресурсов центрального контрагента.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Управление риском ликвидности в ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие как регуляторным требованиям, так и требованиям внутренних политик;
- поддержание диверсифицированных источников ресурсов и оптимальной структуры баланса в разрезе сроков исполнения требований и обязательств;
- планирование выдачи и сроков погашения ссудной задолженности, вложений в долговые обязательства и иные финансовые инструменты;
- стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных условиях или во время кризиса.

Обязательным элементом управления ликвидностью является периодический обзор состояния ликвидности, основанный на сопоставлении краткосрочных прогнозов о состоянии ликвидности и данных отчетности.

В целях оценки перспективного состояния ликвидности в Банке составляется краткосрочный прогноз показателей ликвидности.

Прогнозирование уровня ликвидности производится путем экстраполяции текущего уровня ликвидности с учетом поправок на планируемые изменения в структуре активов и обязательств на основе данных, получаемых от структурных подразделений Группы, ответственных за предоставление такой информации.

Приведенная далее таблица показывает распределение потоков денежных средств по финансовым активам и обязательствам Группы по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Финансовые активы	До востребования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	11 089 421	-	-	11 089 421
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	561	-	-	561
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	62 298	688 550	750 848
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 546 890	88 748	114 338	5 749 976
Итого финансовые активы	16 636 872	151 046	802 888	17 590 806
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(131 805)	-	-	(131 805)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(13 763 122)	(416 817)	(513 178)	(14 693 117)
Итого финансовые обязательства	(13 894 927)	(416 817)	(513 178)	(14 824 922)
Запас ликвидности на 31 декабря 2020 г.	2 741 945	(265 771)	289 710	2 765 884
Запас ликвидности нарастающим итогом	2 741 945	2 476 174	2 765 884	-

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

Финансовые активы	До востребования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 142 457	-	-	1 142 457
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	509	237	-	746
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	69 747	95 315	531 932	696 994
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	5 723 989	7 040	62 610	5 793 639
Итого финансовые активы	6 936 702	102 592	594 542	7 633 836
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(39 184)	-	-	(39 184)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(5 968 766)	(33 901)	(510 048)	(6 512 715)
Итого финансовые обязательства	(6 007 950)	(33 901)	(510 048)	(6 551 899)
Запас ликвидности на 31 декабря 2019 г.	928 752	68 691	84 494	1 081 937
Запас ликвидности нарастающим итогом	928 752	997 443	1 081 937	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

Финансовые активы	До востребования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	519 786	-	-	519 786
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 585	-	-	3 585
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	413 540	195 825	975 967	1 585 332
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 285 449	532 528	-	2 817 977
Итого финансовые активы	3 222 360	728 353	975 967	4 926 680
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 542)	-	-	(2 542)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(3 155 146)	(246 655)	(500 000)	(3 901 801)
Итого финансовые обязательства	(3 157 688)	(246 655)	(500 000)	(3 904 343)
Запас ликвидности на 31 декабря 2018 г.	64 672	481 698	475 967	1 022 337
Запас ликвидности нарастающим итогом	64 672	546 370	1 022 337	-

Объем средств участников клиринга, составляющих существенную долю финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости отраженных в категории «до востребования» – величина, которая изменяется незначительно в течение отчетного периода. Руководство не ожидает погашения данных финансовых обязательств в течение месяца после отчетной даты, как представлено в таблице.

Руководство Группы также не ожидает, что средства на расчетных и текущих счетах будут изъяты клиентами в срок менее месяца, несмотря на то, что они отражены в категории «до востребования»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности в приведенной стоимости в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Финансовые обязательства	До востребования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(131 805)	-	-	(131 805)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(13 763 122)	(464 502)	(631 234)	(14 858 858)
Итого финансовые обязательства	(13 894 927)	(464 502)	(631 234)	(14 990 663)

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

Финансовые обязательства	До востребования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(39 184)	-	-	(39 184)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(6 011 086)	(63 302)	(707 255)	(6 781 643)
Итого финансовые обязательства	(6 050 270)	(63 302)	(707 255)	(6 820 827)

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

Финансовые обязательства	До востребования и менее 1 месяца	До 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 542)	-	-	(2 542)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(3 158 375)	(284 405)	(781 464)	(4 224 244)
Итого финансовые обязательства	(3 160 917)	(284 405)	(781 464)	(4 226 786)

Другие финансовые обязательства на основе недисконтированных потоков денежных средств приблизительно равны их балансовой стоимости на указанные даты.

Управление операционными и стратегическими рисками

Отраслью деловой активности Группы является рынок ценных бумаг и иных финансовых инструментов, в части предоставления услуг, непосредственно способствующих заключению гражданско-правовых сделок.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Основным видом деятельности Группы является деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг и товарном рынке и сопутствующие этому сервисы. В связи с этим на деятельность Группы могут оказывать влияние такие факторы как волатильность котировок и изменение конъюнктуры на рынке ценных бумаг, что может привести к уменьшению объемов торгов, делистингу ценных бумаг со стороны ПАО «СПБ», снижению экономической мотивации участников торгов на совершение сделок на биржевом рынке. В качестве механизмов минимизации указанных факторов можно назвать такие, как расширение перечня услуг для участников торгов, повышение надежности средств проведения торгов, установление граничных значений внутридневных колебаний по инструментам для выравнивания пиков волатильности. Исходя из этого, устанавливаются и меняются тарифы, приводя их в соответствие с меняющейся конъюнктурой рынка. Риски, связанные с введением регулирования тарифов, оцениваются как минимальные. В области конкурентной среды существует определенный риск демпинга конкурентов на конкурирующие продукты, на что Группа может реагировать также снижением тарифов.

ПАО «Санкт-Петербургская биржа», ПАО «Бест Эффортс Банк» и НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» (АО) организуют систему управления операционным риском в целях:

- минимизации и поддержания уровня операционного риска на приемлемом для уровне, обеспечивающем бесперебойную работу, устойчивость к непредвиденным потерям и сохранение собственного капитала;
- обеспечения полного, своевременного и эффективного достижения стратегических задач в соответствии с характером и масштабом деятельности;
- оптимизации технологических процессов;
- повышения безопасности, надежности и конкурентоспособности.
- Управление операционным риском строится в соответствии со следующими принципами:
- обеспечение Правления и Совета директоров полной и адекватной информацией об основных операционных рисках;
- осведомленность руководителей структурных подразделений об основных операционных рисках своих подразделений и понимание ими своей ответственности за управление этими рисками;
- выявление и оценка операционных рисков по всем действующим видам операций, процессам и системам;
- обязательная экспертиза всех новых операций и процессов на предмет подверженности операционному риску;
- проведение регулярного мониторинга операционных рисков;
- наличие процедур контроля и управления операционным риском, пересматриваемых на регулярной основе по мере изменения характера и уровня операционного риска;
- процесс управления операционным риском является частью единой системы управления рисками.

В целях проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов регулярно проводится обновление средств проведения торгов.

В случае реализации операционного риска ПАО «Санкт-Петербургская биржа» предпримет все необходимые меры по оперативному восстановлению работоспособности средств проведения торгов и уведомлению Банка России и участников торгов, а также, при необходимости, приостановит организованные торги ценными бумагами иностранных эмитентов.

Одним из факторов, который оказывает влияние на операционный риск в связи с проведением организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов, является влияние корпоративных событий иностранных эмитентов на ход проведения указанных торгов. В целях минимизации данного фактора ПАО «Санкт-Петербургская биржа» осуществляет постоянный мониторинг страниц сайтов в сети Интернет, на которых осуществляется раскрытие информации о корпоративных событиях, включая сайты иностранных эмитентов, регулирующих органов, фондовых бирж и информационных агентств, в том числе с использованием средств подписки на RSS потоки. В целях минимизации влияния рассматриваемого фактора операционного риска в штате определен сотрудник, отвечающий за мониторинг корпоративных событий иностранных эмитентов.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Основной целью управления стратегическим риском является формирование системы, обеспечивающей возможность принятия надлежащих управленческих решений в отношении деятельности компании по снижению влияния стратегического риска на компании входящих в Группу. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения (исключения) возможных убытков.

Источниками стратегического риска являются:

- управленческие решения по организации, структуре и развитию бизнеса;
- процесс стратегического планирования;
- изменение внешней среды деятельности Группы.

Основными методами управления стратегическим риском являются:

- формирование адекватного масштабам и деятельности 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;
- осуществление контроля соответствия параметров управления рисками текущему состоянию и стратегии развития Эмитента.

Мерами по минимизации стратегических рисков являются:

- фиксирование во внутренних документах, в том числе и в уставе, разграничения полномочий органов управления по принятию решений;
- контроль обязательности исполнения принятых вышестоящим органом решений нижестоящими подразделениями;
- определение внутреннего порядка согласования изменений в документах и процедурах, касающихся принятия решений;
- проведение анализа влияния факторов стратегического риска на показатели деятельности;
- мониторинг ресурсов, в том числе финансовых, материально-технических, кадровых для реализации стратегических задач.

В целях достижения стратегических задач и обеспечение эффективного распределения ресурсов для оптимизации соотношения риска/доходности ПАО «Санкт-Петербургская биржа» стремится удовлетворить потребности контрагентов и диверсифицировать перечень допущенных к организованным торгам ценных бумаг, бумагами эмитентов из различных регионов мира и секторов экономики. В рамках принятия решения о включении бумаги в перечень ценных бумаг иностранных эмитентов, которые допускаются к организованным торгам, ПАО «Санкт-Петербургская биржа» придерживается консервативной политики и исходит из потребности контрагентов (брокеров и инвесторов) в какой-либо ценной бумаге, показателей ликвидности ценной бумаги на основном для нее рынке, платежеспособности эмитентов.

Учитывая, что большинство инструментов, обращающихся на организованных торгах ПАО «Санкт-Петербургская биржа», являются ценными бумагами иностранных эмитентов, Группа подвержена страновому риску, который невозможно полностью исключить, поскольку страновой риск во многом зависит от принимаемых политических решений.

Риск потери деловой репутации может возникнуть для ПАО «Санкт-Петербургская биржа» в первую очередь в случае появления негативных отзывов о деятельности по проведению организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

В целях снижения указанного риска ПАО «Санкт-Петербургская биржа» обеспечивает прозрачность листинга ценных бумаг иностранных эмитентов и организованных торгов указанными ценными бумагами, осуществляет активное взаимодействие с участниками торгов в части их подключения к средствам проведения торгов, разъясняет порядок проведения организованных торгов ценными бумагами иностранных эмитентов.

В случае реализации риска потери деловой репутации Группа будет осуществлять действия, направленные на разъяснение своей позиции участникам торгов, иностранным эмитентам, потенциальным инвесторам и иным лицам. С этой же целью Группа будет организовывать встречи, проводить рабочие группы и участвовать в них, а также при необходимости привлекать саморегулируемые организации и активно взаимодействовать с Банком России.

Управление правовыми и регуляторными рисками

Компании Группы, деятельность которых регулируется Банком России могут быть подвержены регуляторному риску, связанному с изменением федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов. Для снижения данного риска руководство осуществляет постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность компаний Группы, и активно взаимодействует с Банком России.

Банк на ежедневной основе рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Банка России. Данные нормативы включают:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

	Требование	31 декабря 2020 г. %	31 декабря 2019 г. %	31 декабря 2018 г. %
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	53,4	46,8	37,3
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	120,5	136,2	132,8
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	0,2	0,2	0,4

НКО-ЦК «Клиринговый центр МФБ» может быть подвержен регуляторному риску, связанному с изменением Федерального закона «О клиринге и клиринговой деятельности» и принятых в соответствии с ним нормативных актов. КЦ МФБ на ежедневной основе рассчитывает обязательные нормативы в соответствии с требованиями Инструкции Банка России от 14.11.2016 N 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКАМИ (продолжение)

Данные нормативы включают:

- Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (далее – норматив Н1цк), который характеризует степень достаточности капитала для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента и осуществлением центральным контрагентом банковских операций;
- Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента (далее – норматив Н2цк), который характеризует способность центрального контрагента исполнить обязательства перед добросовестными участниками клиринга в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине потенциальных потерь (непокрытых обеспечением) участниками клиринга, вызванных переоценкой их открытых позиций (далее – крупнейшие по потерям участники клиринга);
- Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента (далее – норматив Н3цк), который характеризует степень достаточности установленного центральным контрагентом размера ставки индивидуального клирингового обеспечения для покрытия 99 процентов рыночных кризисных сценариев;
- Норматив ликвидности центрального контрагента (далее – норматив Н4цк), который характеризует способность центрального контрагента покрыть потенциальные потери за счет высоколиквидных ресурсов центрального контрагента в случае неисполнения обязательств двумя крупнейшими по величине нетто-обязательств участниками клиринга и (или) их клиентами;
- Норматив максимального размера риска концентрации (далее – норматив Н5цк), который характеризует степень концентрации активов в обеспечении, предоставленном участниками клиринга, в разрезе i-го эмитента (группы связанных эмитентов).

Требования нормативов и их значения на 31 декабря 2020 года приведены в таблице:

	Требование	31 декабря 2020 г. %
Норматив достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (Н1цк)	Не менее 100%	398,2
Норматив достаточности совокупных ресурсов центрального контрагента (Н2цк)	Не более 100%	0
Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения центрального контрагента (Н3цк)	Не более 1%	0,1
Норматив ликвидности центрального контрагента (Н4цк)	Не более 100%	4,1
Норматив максимального размера риска концентрации (Н5цк)	Не более 25%	9,5

В случае реализации риска, связанного с изменением законодательной базы, Группа будет осуществлять стандартные процедуры.

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Группе. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Группа не понесет существенных убытков, следовательно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Операционная среда

Группа ведет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Экономика страны проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Цены на нефть марки Brent в 2020 году котировались в диапазоне 19,3 – 69,46 долларов США за баррель. Среднее значение составило 44,4 долларов США за баррель. Деятельность Группы подвержена влиянию изменения курсов иностранных валют. Средний курс по итогам 2020 года составил 69,37 рублей за доллар США. Ключевая ставка ЦБ РФ в течение 2020 года снизилась с 6,25% до 4,25%.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Правительством и Банком России были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

В целом пандемия не оказала на бизнес Группы негативного влияния. Финансовые рынки были более активными в 2020 году, обороты Группы существенно выросли. Все подразделения Группы работают в штатном режиме, без изменения стандартных процедур. С целью сохранения здоровья сотрудников Группы руководство переводило большую часть сотрудников на удаленную работу на периоды ухудшения эпидемиологической ситуации, регулярно проводит меры защиты, неся несущественные расходы на СИЗ, аппараты дезинфицирующей обработки офисных помещений, дополнительную дезинфекцию, оплату проведения лабораторных исследований на определение COVID-19 и антител. Никакие планы деятельности и развития бизнеса Группы не были отменены или отложены.

Группа продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Обязательства по договорам операционной аренды

Будущие минимальные платежи по нерасторжимым соглашениям операционной аренды офисных помещений, в которых Группа выступает в роли арендатора, составляли:

	31 декабря 2018 г.
Менее года	<u>7 474</u>
Итого	<u>7 474</u>

После вступления в действие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года обязательства по договорам аренды представлены в финансовых активах по амортизированной стоимости в Примечании 24. Первое применение стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» описано в Примечании 4.

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В течение 2020 года в ходе своей обычной деятельности Группой был проведен ряд операций со связанными сторонами. Ниже указаны остатки расчетов на конец периода, а также статьи доходов и

	31 декабря 2020 г.		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	194 212	-	29 203
Основные средства	18 647	-	-
Прочие активы	23	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(871 759)	-	(15 507)
Прочие обязательства	-	(8 418)	-
- Резервы по неиспользованным отпускам	-	(8 418)	-

	31 декабря 2019 г.		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	28 294	1 734	28 110
Основные средства	11 023	-	-
Прочие активы	19	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(511 303)	-	(240)
Прочие обязательства	-	(1 357)	-
- Резервы по неиспользованным отпускам	-	(1 357)	-

	31 декабря 2018 г.		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	16 095	8 618	-
Прочие активы	2	-	-
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	(510 768)	-	(118)
Прочие обязательства	-	(463)	-
- Резервы по неиспользованным отпускам	-	(463)	-

На 31 декабря 2020, 2019 и 2018 гг. в составе основных средств представлены активы в форме права пользования арендованными офисными помещениями, принадлежащими акционеру.

	2020 г.		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Доходы по услугам и комиссиям	7 334	-	10
Процентные доходы	9 275	532	2 071
Процентные расходы	(29 776)	(19)	-
Прямые операционные расходы	(9 280)	-	(1 800)
Изменение резервов под обесценение	5 524	-	(1 018)
Административные расходы	(17 027)	(96 487)	(600)
<i>краткосрочные вознаграждения работникам</i>	-	(96 487)	-

	2019 г.		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Доходы по услугам и комиссиям	1 516	-	-
Процентные доходы	1 665	1 363	535
Процентные расходы	(38 171)	-	-
Прямые операционные расходы	(8 312)	-	(2 032)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов	-	-	-
Изменение резервов под обесценение	(4 365)	-	(164)
Административные расходы	(2 060)	(43 188)	-
<i>краткосрочные вознаграждения работникам</i>	-	(43 188)	-

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2020 И 2019 ГОДЫ
 В ТЫСЯЧАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ (ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)
 ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

34. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

	2018 г.		
	Контролирующий акционер	Ключевой управленческий персонал	Компании Группы контролирующего акционера
Доходы по услугам и комиссиям	2 219	62	115
Процентные доходы	1 306	1 297	-
Процентные расходы	(131)	-	-
Прямые операционные расходы	(8 032)	-	(3 213)
Изменение резервов под обесценение	(5 356)	238	-
Административные расходы, в т.ч.:	(1 841)	(50 398)	-
<i>краткосрочные вознаграждения работникам</i>		(35 510)	
<i>опционная программа</i>		(14 888)	

К ключевому управленческому персоналу Группа относит единоличных исполнительных органов каждой компании, членов Советов директоров и Правлений, а в кредитных организациях также членов Комитета по управлению активами и пассивами и Кредитного комитета.

Как описано в Примечании 6, в течение 2018 года Группа предоставляла сотрудникам займы на приобретение акций ПАО СРБ с правом ограниченного регресса на следующих условиях: срок погашения пять лет, процентной ставка ниже рыночного уровня, акции находятся в залоге у Группы вплоть до погашения займа, в течение срока займа работник должен либо погасить заем денежными средствами (в этом случае снимается обременение с акций) либо отказаться от договора (в этом случае он должен вернуть акции). От работника не требуется достижения каких-либо результатов в течение срока займа. Согласно МСФО 2 «Выплаты на основе акций», данные соглашения являются вознаграждением в форме акций, которое не зависит от дальнейших выполнения условий работником, следовательно такие затраты признаются в полном объеме на дату предоставления в сумме справедливой стоимости вознаграждения. Условия данных соглашений аналогичны условиям по опционам с исполнением в течение пяти лет. В 2020 году задолженность работников по погашению займов была передана в Ассоциацию «НП РТС».

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2021 года между акционерами ПАО «СРБ», совокупная доля владения которых на 15 апреля 2021 года составила 87,77% от уставного капитала ПАО «СРБ», было заключено акционерное соглашение, которое включает в себя, в том числе, условие о наличии у Ассоциации «НП РТС» права вето по определенным вопросам компетенции общего собрания акционеров ПАО «СРБ».

В результате этого, а также вследствие исполнения Ассоциацией «НП РТС» иных сделок по отчуждению акций ПАО «СРБ», присоединения иных лиц к вышеуказанному акционерному соглашению, и с учетом соглашениями с акционерами – сотрудниками Группы, описанными в примечании 1, которые на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности владеют 6,72% акций ПАО «СРБ», количество голосов на общем собрании ПАО «СРБ», принадлежащих Ассоциации «НП РТС» по состоянию на дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности, составляет 93,36%.

Утверждено и подписано от имени руководства ПАО «СРБ»:

Сердюков Е.В.
 Генеральный директор
 ПАО «СРБ»

29 апреля 2021 года

ООО «Эрнст энд Янг»
Прошито и пронумеровано 71 листа(ов)



ООО ИК «Фридом Финанс»
 Адрес: 123112, Москва, 1-й Красногвардейский
 проезд,
 дом. 15, офис 18.02
 Тел./факс: +7 (495) 783 91 73
 www.ffin.ru | info@ffin.ru

**Общество с ограниченной
 ответственностью "Центр независимой
 экспертизы собственности", 107023,
 Москва г, Малая Семёновская ул, дом 9,
 строение 3, помещение XXIV, комната №2**

28.10.2021 №20211028-001

На _____ от _____

Настоящим Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Фридом Финанс», являясь профессиональным участником рынка ценных бумаг, на основании лицензии Банка России №045-13561-100000 на осуществление брокерской деятельности, сообщает, что при осуществлении брокерской деятельности ООО ИК «Фридом Финанс» за период с 26 августа 2021 года по 31 августа 2021 года осуществило в интересах своих клиентов сделки с обыкновенными акциями ПАО «СПБ Биржа», рег. номер 1-01-55439, ISIN RU000A0JQ9P9 на общую сумму 47 455 000 рублей, в том числе:

№ п/п	Дата	Цена за акцию (в рублях)	Количество акций (в штуках)
	26.08.2021	975,00	3 800
	27.08.2021	950,00	5 000
	27.08.2021	975,00	10 000
	24.08.2021	975,00	10 000
	31.08.2021	975,00	5 000
	26.08.2021	975,00	10 000
	27.08.2021	975,00	5 000

Генеральный директор
 ООО ИК «Фридом Финанс»



Почекуев В.А.



Обществу с ограниченной
ответственностью "Центр независимой
экспертизы собственности", 107023,
Москва г, Малая Семёновская ул, дом 9,
строение 3, помещение XXIV, комната №2

28.10.2021

Настоящим компания Фридом Финанс Технолоджис ЛТД [FREEDOM FINANCE TECHNOLOGIES LTD], далее – Компания, сообщает, что расходы Компании на приобретение Акций обыкновенных именных Публичного акционерного общества «Санкт-Петербургская биржа» (ПАО «СПБ биржа») в количестве 2 042 440 штук составили 2 666 609,66 долларов США, то есть 1,3056 долларов США за одну акцию.

Директор

Фридом Финанс Технолоджис ЛТД



 Тяпкин Е.Н.

ВОЗМОЖНОСТЬ ИНВЕСТИРОВАТЬ В КРУПНЕЙШУЮ ПЛОЩАДКУ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВ ИНОСТРАННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В РОССИИ

Инвестиционная привлекательность

- Перспективный рынок – стремительно развивающийся рынок торговли иностранными ценными бумагами в России с потенциалом 3x+ роста за счет розничных инвесторов
- Фокус на иностранные ценные бумаги – самый быстрорастущий сегмент с CAGR 167% за последние 2 года
- Приток розничных инвесторов на фоне снижения ставок по депозитам и новых налогов на процентный доход
- 4x+ рост выручки в 2020 году
- Рентабельность EBITDA 50%, чистая прибыль 38%
- В составе акционеров стратегические инвесторы, заинтересованные в развитии биржи (вкл. top-2 брокера России)

Индустрия	Fintech
HQ	Москва, Россия
Тайминг	▪ Вход - 3Q '21 ▪ Выход – 2H '22
Условия входа	По оценке 1.3 млрд долл.
Доходность	1.7x+ CoC / 70%+ IRR
Комиссия	▪ 5% - подписка ▪ 20% - performance

Санкт-Петербургская биржа в цифрах

7.6 млн + клиентов
Рост количества активных аккаунтов +8x за 2020 г.

1 500+ иностранных ценных бумаг
Отрыв от ближайшего конкурента 15x+
Рост 2.8x+ за последние 2 года

90% доля рынка иностранных акций
Всего доля торгов акциями и АДР: 50%

\$167 млрд объем торгов в 2020
Рост объемов торгов 10x на фоне роста количества доступных ценных бумаг



Стратегия выхода и оценка доходности

- Низкие процентные ставки по депозитам и удобство доступа на фондовый рынок привлекает множество розничных инвесторов
- В состав акционеров вошли стратегические инвесторы (подробнее см. следующую стр.), заинтересованные в развитии Биржи
- Санкт-Петербургская биржа является хорошей целью для IPO



ВОЗМОЖНОСТЬ ИНВЕСТИРОВАТЬ В КРУПНЕЙШУЮ ПЛОЩАДКУ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ТОРГОВ ИНОСТРАННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В РОССИИ

Обзор рынка

- Текущий фондовый рынок России составляет ~6.0 трлн руб.
 - Потенциал 3x роста до 18.2 трлн руб.
 - 32.8 трлн руб. на банковских депозитах населения
- Количество клиентов 12.7 млн лиц
 - Рост 5x за последние 2 года
- Доля уникальных клиентов от экономически активного населения 15%
- Доля физических лиц в структуре торгов акциями и депозитарными расписками 47%

Размер рынка, трлн руб.



Бизнес-направления и финансовые показатели Компании, млрд руб.

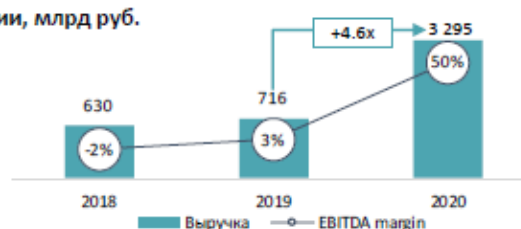
Клиринг & деятельность ЦК: выручка 1.9 млрд руб.

Организация торгов: выручка 0.8 млрд руб.

Депозитарий и брокеридж: выручка 0.5 млрд руб.

Рентабельность EBITDA: 50%

Рентабельность по чистой прибыли: 38%

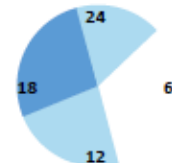


~ Круглосуточная торговля: ликвидность для инвесторов Азии в период «sleepy hours» NYSE/Nasdaq

*Санкт-Петербургская биржа



*NYSE/Nasdaq



*По московскому времени

- ✓ Акции компаний США – наиболее ликвидные бумаги на NYSE/Nasdaq
 - YELKA
 - Apple
 - BOEING
 - amazon
 - Alibaba Group
- ✓ Европейские акции: 50+ немецких эмитентов
- ✓ Депозитарные расписки – китайские, индийские и российские компании

Состав акционеров – стратегические инвесторы, заинтересованные в дальнейшем развитии Биржи

- «Тинькофф» объявил о покупке 5% доли на ПМЭФ в мае 2021 г.
- В состав акционеров Биржи в апреле 2021 г. вошел ВТБ
 - ВТБ увеличил долю участия до 10.8%
- Совкомбанк увеличил долю до 13% в апреле 2021 г.



Источник: Данные Компании, Центральный Банк РФ

ITI PRIME

+44 20 8089 9057 | info@itifunds.com | www.itifunds.com

ОПИСАНИЕ ПРОДУКТА

Базовый актив	Акции ПАО «СПБ Биржа» RU000A0JQ9P9, место хранения бумаг - НРД
Оценка компании	\$1,55 млрд
Цена акции	\$13.61 (991.77 RUB - начальная стоимость акции в Ноте)
Инструмент	Структурная облигация (Нота) BCS SP PLC, выплата по которой привязана к цене акций ID Код продукта: 3418
Эмитент ноты	BrokerCreditService Structured Products PLC (BCS SP PLC)
Валюта	Российский рубль
Номинал 1 ноты	100 000
Дата погашения	06 сентября 2026
Погашение ноты*	<ol style="list-style-type: none"> 1. Произошло IPO (завершился лок-ап период), слияние со SPAC или прямой листинг. 2. При возникновении права Tag-along (право присоединиться к продаже акций другими инвесторами на тех же условиях). 3. При возникновении требования Drag-along (право мажоритарного акционера требовать присоединиться к сделке по продаже акций по той же цене и на тех же условиях). В иных случаях, предусмотренных в условиях выпуска Нот.
Сумма погашения	Сумма погашения рассчитывается как расчетная стоимость продажи акций компании
Возможная дата IPO	Выход на IPO ожидается в течение 3-9 месяцев
Возможный диапазон оценки на IPO	\$1,8-2,5 млрд
Способ подачи и минимальная сумма поручения	700 000 при подаче письменного поручения 3 000 000 при подаче поручения по телефону

С полным перечнем параметров ноты Вы можете ознакомиться в Условиях выпуска (Issue of Series 2021-09 RUB 2 220,000,000 Share Linked Notes due September 2026).

*Лок-ап период (lock up period) - период, в течение которого покупатель ценных бумаг не может их продать.

SPAC (Special-purpose acquisition company) – компания, созданная специально для слияния с другой частной компанией, которая желает выйти на биржу, минуя процедуру IPO.

Прямой листинг (DPO) – это процесс выхода компании на биржу, при котором продаются не новые акции, а уже существующие бумаги акционеров.

Если в течение 5 лет не происходит погашения ноты в соответствии с условиями выпуска, Нота продлевается на один год – с максимальным сроком погашения 10 лет с даты выпуска. В случае если по истечении данного срока иным образом распорядиться с хеджирующими акциями, ноты будут погашены по нулевой стоимости.

**При наступлении торгов на биржевых площадках по акциям Базового актива эмитент ноты начинает продавать акции не ранее чем через 20 дней после листинга в объеме от 5% до 10% среднего дневного объема торгов по расчетной стоимости акции, для расчета суммы погашения ноты, будет являться средневзвешенной ценой продажи. Данный пункт предназначен для минимизации риска падения котировок при выставлении заявки на продажу.



Мультипликаторы торгуемых компаний и возможный диапазон оценки

Компания	Страна	Рын. кап (\$ млрд)	P/E	
			2021П	2022П
Фондовые биржи				
CME GROUP	США	78 380	32,4x	29,8x
HONG KONG EXCHANGES	Гонконг	78 189	41,2x	35,9x
INTERCONT. EXCHANGE	США	62 872	22,5x	21,2x
LONDON STOCK EXCHANGE	Великобритания	59 594	27,9x	24,4x
DEUTSCHE BOERSE	Германия	31 038	20,4x	18,7x
NASDAQ	США	27 605	24,4x	23,4x
BRASIL BOLSA BALCAO	Бразилия	20 848	21,1x	21,2x
JAPAN EXCHANGE GROUP	Япония	12 583	27,5x	26,3x
CBOT GLOBAL MARKETS	США	11 963	21,0x	20,3x
ASX	Австралия	11 490	31,1x	30,7x
EURONEXT	Нидерланды	11 430	18,0x	16,5x
SINGAPORE EXCHANGE	Сингапур	8 374	23,9x	23,2x
TMX GROUP	Канада	6 185	20,0x	19,0x
МОСКОВСКАЯ БИРЖА	Россия	5 347	14,4x	13,4x
DUBAI FINANCIAL MARKET	ОАЭ	2 439	56,0x	56,0x
BURSA MALAYSIA	Малайзия	1 606	18,5x	21,7x
BOLSA MEXICANA	Мексика	1 283	16,5x	15,3x
MULTI COMMODITY	Индия	1 102	33,6x	27,6x
Среднее			26,1x	24,7x
Технологические брокеры и информационные платформы				
INTERACTIVE BROKERS	США	29 982	22,3	22,4
FUTU HOLDINGS	Китай	22 026	46,2	31,6
TRADEWEB	США	19 084	52,5	47,3
MARKETAXESS	США	16 985	55,4	49,4
FACTSET	США	12 252	29,0	27,2
Среднее			41,1x	35,6x
Российские публичные компании на NASDAQ				
YANDEX	Россия	23 955	66,4x	41,6x
OZON	Россия	11 303	отр.	отр.
HEADHUNTER	Россия	1 850	34,2x	24,6x
Среднее			50,3x	33,1x

Возможный диапазон оц

Чистая прибыль
2021П
\$ млн

20,0x

50

1 000

75

1 500

100

2 000

Фундаментальная стоимость акц
ПАО «Санкт-Петербург
может состав

\$1,5-3,0 млрд

Источник: Bloomberg (04.06.2021), ПАО «Санкт-Петербургская биржа»

СТР

СПБ биржа спешит на биржу, 4 x +

investfuture.ru/articles/id/spb-birzha-speshit-na-birzhu-cto-ee-zhdet-na-ipo

5,1%
12,8%

Фуджи финансы

Как идет подготовка к IPO?

В рамках подготовки к IPO биржа проводит целый ряд мероприятий:

- смена названия. Это действие уже выполнено: компания сменила официальное наименование с "Санкт-Петербургская биржа" на ПАО "СПБ Биржа" (англ. "SPB Exchange").
- сплит акций. Номинальная стоимость одной акции будет уменьшена в сорок раз — со 150 до 3,75 рубля. Это нужно, чтобы сделать бумаги доступными для инвесторов с небольшим капиталом.
- увеличение уставного капитала. Сейчас уставный капитал биржи составляет 427,82 млн рублей. После дробления акций он будет увеличен в два раза путем размещения 114 млн дополнительных акций нового номинала. Согласно уставу, биржа вправе разместить дополнительно 810 млн обыкновенных акций.

Основным организатором размещения выбран Goldman Sachs.

Сколько будет стоить «СПБ Биржа»?

Изначально биржа, по словам ее руководства, рассчитывала по итогам IPO получить оценку минимум в \$1 млрд. Сейчас, по сообщениям СМИ, амбиции биржи выросли, и она рассчитывает на коридор оценки в \$1,8–2,5 млрд. По некоторым прогнозам, оценка компании может быть еще выше — от \$3 млрд до \$5 млрд. На наш взгляд, эти цифры крайне оптимистичны. Для примера, Московская биржа сейчас стоит \$5,4 млрд, при этом масштаб бизнеса и размер доходов у нее в разы выше, чем у «СПБ биржи».

Каковы плюсы и минусы размещения в США?

Очевидный минус размещения на NASDAQ — существенные расходы на листинг и его поддержание. Также некоторые эксперты считают, что размещение бумаг сразу на двух площадках будет способствовать развитию потенциальной ликвидности.

Однако есть и существенные плюсы.

На американском рынке инвесторы могут воспринимать биржу как растущую IT-компанию, а акции таких эмитентов там крайне популярны. Соответственно, у «СПБ Биржи» есть реальный шанс получить более высокую оценку и, соответственно, привлечь больший капитал.

Судя по последним IPO российских компаний, больший объем средств привлекали именно те из них, которые размещались не только на локальных, но и на зарубежных площадках. Так, Ozon смог привлечь \$1,2 млрд, а Fix Price — \$2 млрд. Напротив, Segezha Group, United Medical Group и «Совкомфлот», которые разместились только на Московской бирже, привлекали лишь по \$400–550 млн.

Однако точные прогнозы тут строить сложно: все зависит от специфики ситуации, перспектив конкретного эмитента и рыночной конъюнктуры.

С точки зрения увеличения объема торгов двойное размещение не дает каких-либо серьезных преимуществ. К примеру, по данным из последней презентации Московской биржи, для большинства российских компаний, имеющих двойной листинг, основной объем торгов обеспечивается именно отечественной площадкой.

Налог на американские W-8BEN
17 апреля

Рейтинг брокеров

Tinkoff.ru Тинькофф ★★★★★

УРАЛСИС УРАЛСИС ★★★★★

АЛОР АЛОР БРОКЕР ★★★★★

КИТФинанс Брокер КИТ Финанс ★★★★★

УНИВЕР КОПИТОН УНИВЕР КОПИТОН ★★★★★

Получите ша...
до 100
Узнать

Актуальные темы

Сбербанк Нефть

ФРС Рубль Биткоин

Индекс Dow Jones ИИ

ULTIMA
Яндекс Go



banki.ru

Вклады Кредиты Карты Ипотека Страхование Инвестиции Бизнес **Новости** Ещё

Главная · Новости · Лента новостей · Рынки · СМИ: ПАО «СПБ Биржа» в рамках IPO в США могут оценить в 2 млрд долларов

СМИ: ПАО «СПБ Биржа» в рамках IPO в США могут оценить в 2 млрд долларов

07.09.2021 15:30 · 1431

Инвесторы в рамках IPO могут оценить российскую биржевую площадку по торговле иностранными акциями ПАО «СПБ Биржа» в 2 млрд долларов. Об этом сообщила газета The Wall Street Journal.

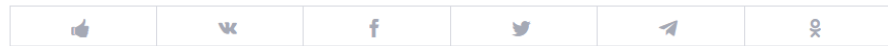
По данным ее источников, ПАО «СПБ Биржа» уже в конфиденциальном порядке предоставило соответствующие документы американской Комиссии по ценным бумагам.

Ранее сообщалось о планах площадки провести IPO в США. В России биржа намерена разместиться на своей же площадке, а не на Московской бирже.

Брокеры собирают заявки на pre-IPO «СПБ Биржи»

Рост интереса инвесторов к бумагам «СПБ Биржи» на слухах о предстоящем IPO подвиг профучастников на реализацию бумаг торговой площадки среди своих клиентов, рассказали ТАСС источники на финансовом рынке. Российские брокеры собирают книги заявок на pre-IPO торговой площадки.

Источник: ТАСС



Коммерсантъ

- Да
 Нет

ответить

Госсектор готовится к цифровому прыжку



Как облака помогут госсектору провести цифровую трансформацию
18+

Адресное обучение труду



Как Ворлдскиллс Россия готовит кадры для бизнеса на Сахалине
18+

Суд по праву



Автор проекта «20 идей по развитию России» Дмитрий Давыдов о том, как провести юридическую реформу
18+

средствами для развития в сотрудничестве с московской биржей.

«СПБ Биржа» (бывшая Санкт-Петербургская биржа) планирует провести IPO и в России, и за рубежом. Об этом "Ъ" рассказали три источника на финансовом рынке. По их словам, локальные акции будут предложены инвесторам в России, а депозитарные расписки — на американской бирже NASDAQ. При этом, как сообщил один из собеседников "Ъ", в России биржа намерена разместиться на своей же площадке, а не на Московской бирже. По информации одного из источников "Ъ", биржа уже ведет согласование с американской Комиссией по ценным бумагам (SEC). На «СПБ Бирже» не комментируют эту информацию.

Акционеры «СПБ Биржи» 21 июля приняли решение о допэмиссии акций, которые будут размещены по открытой подписке. Уставный капитал будет увеличен вдвое путем размещения 114 млн акций. Сейчас основным акционером биржи является НП РТС (17,8%), у Совкомбанка — 12,9%, «Фридом финан» — 12,8%, ВТБ — 10,77%, «Тинькофф» — 5%, венчурного фонда Amereus Group, управляющего деньгами основного владельца «Русской аквакультуры» Максима Воробьева, — 5,1%.


«СПБ Биржа» может выйти на IPO уже в этом году, а не в следующем, как планировалось ранее (см. "Ъ" от 19 мая). Road-show может начаться в середине октября, менеджмент рассчитывает, что стоимость группы составит \$1,8–2,5 млрд. Для сравнения: капитализация Московской биржи (семь лет назад провела IPO в России на своей площадке) составляет около 400 млрд руб. (\$5,4 млрд). Основным организатором IPO «СПБ Биржи» выбран банк Goldman Sachs. В ходе размещения могут быть предложены 25% компании, в том числе акции действующих акционеров.

Планируемое размещение может стать первым выходом российского эмитента акций на зарубежную площадку.

WSJ: "СПБ Биржу" в рамках IPO x +

tass.ru/ekonomika/12321135

Реклама



**Бесплатное обучение торговлей
криптой офлайн! Заходи!**

Основы торговли. Анализ графиков. Рабочие стратегии.
Сопровождение куратора. Гарантия!

capitalskills.ru

EN 🔍 ПОИСК ☰ РУБРИК

TASS

7 СЕН, 15:19

WSJ: "СПБ Биржу" в рамках IPO в США могут оценить в \$2 млрд

По данным издания, площадка уже в конфиденциальном порядке предоставила соответствующие документы американской Комиссии по ценным бумагам

[f](#)
[vk](#)
[twitter](#)
[rss](#)

Читайте ТАСС в

[Яндекс Новости](#)
[Яндекс Дзен](#)
[Google Новости](#)

ТАСС 7 сентября: Инвесторы в рамках IPO могут оценить российскую

ПРЕМИАЛЬНЫЙ
СЕРВИС

ФИТНЕС-СТУДИЯ

ТРЕНАЖЕРЫ
LIFE FITNESS
И ЗОНА ДЛЯ ЙОГИ

08.09

WSJ: "СПБ Биржу" ...

Базовая конфигур...

Viber

Отчет СПБ биржа ...

Slack | c114_ук_во...

WSJ: "СПБ Биржу" ...

Всего
прошито, пронумеровано, скреплено
печатью 206 лист(ов)

Генеральный директор

Куликов А.В.

