



**ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН**

Советом директоров  
АО «Открытие Брокер»  
Протокол № 2016-03-14  
от «14» марта 2016 года

**УТВЕРЖДЕН**

Общим собранием акционеров  
АО «Открытие Брокер»  
Протокол № 2016-04-20  
от «20» апреля 2016 года

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ**  
Акционерного общества «Открытие Брокер»  
по итогам работы за 2015 год

## СОДЕРЖАНИЕ:

|  |    |
|--|----|
| 1. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ .....  | 3  |
| 2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА .....  | 4  |
| 3. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ .....  | 4  |
| 4. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЁМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ .....  | 5  |
| 5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА .....   | 5  |
| 6. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ.....   | 6  |
| 7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА.....   | 6  |
| 8. СДЕЛКИ ОБЩЕСТВА, ПРИЗНАВАЕМЫЕ КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, А ТАКЖЕ ИНЫЕ СДЕЛКИ, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК ..... | 13 |
| 9. СДЕЛКИ ОБЩЕСТВА, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ .....  | 13 |
| 10. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА.....   | 13 |
| 11. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА .....   | 16 |
| 12. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО ДОКУМЕНТА ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ .....  | 17 |
| 13. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, РЕКОМЕНДОВАННОГО К ПРИМЕНЕНИЮ БАНКОМ РОССИИ .....   | 17 |
| 14. СВЕДЕНИЯ ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ГОДОВОГО ОТЧЕТА ОБЩЕСТВА ОБЩИМ СОБРАНИЕМ АКЦИОНЕРОВ, А ТАКЖЕ ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННАЯ УСТАВОМ ИЛИ ИНЫМ ВНУТРЕННИМ ДОКУМЕНТОМ ОБЩЕСТВА .....          | 18 |

## 1. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

Общество продолжает наращивать темпы роста бизнеса и остается одной из лидирующих брокерских компаний в России.

По итогам 2015 года ФГ «ОТКРЫТИЕ», в состав которой входит Общество, сохранила 1 место в рейтинге Московской биржи «Ведущие операторы фондового рынка - Объем клиентских операций»<sup>1</sup>.

«Ведущие операторы фондового рынка - Объем клиентских операций»:

| Место | Итого за 2015      | Наименование компании |
|-------|--------------------|-----------------------|
| 1     | 18 617 559 401 477 | ФГ «ОТКРЫТИЕ»         |
| 2     | 13 312 893 104 189 | ООО «Компания БКС»    |
| 3     | 8 058 334 127 788  | ПАО Сбербанк          |

По объёму клиентских операций на срочном рынке Московской биржи по итогам 2015 года ФГ «ОТКРЫТИЕ» занимала 2 место<sup>2</sup>.

«Ведущие операторы срочного рынка - Рейтинг участников торгов по объёму клиентских операций»:

| Место | Итого за 2015      | Наименование компании |
|-------|--------------------|-----------------------|
| 1     | 50 812 299 462 289 | ООО «Компания БКС»    |
| 2     | 31 932 320 001 665 | ФГ «ОТКРЫТИЕ»         |
| 3     | 17 877 574 907 270 | «Ай ти Инвест»        |

По числу зарегистрированных клиентов ФГ «ОТКРЫТИЕ» заняла 5 место среди ведущих участников торгов на Московской бирже по итогам 2015 г., опередив по данному показателю АО «АЛЬФА БАНК»<sup>3</sup>.

«Ведущие операторы фондового рынка – Число зарегистрированных клиентов»:

| Место | Итого на 31.12.2015 | Наименование компании |
|-------|---------------------|-----------------------|
| 5     | 70 924              | ФГ «ОТКРЫТИЕ»         |
| 6     | 60 429              | АО «АЛЬФА-БАНК»       |
| 7     | 47 957              | ООО «АТОН»            |

По числу активных клиентов (среднемесячный показатель) ФГ «ОТКРЫТИЕ» по итогам 2015 поднялась на 5 место в рейтинге ведущих операторов Московской биржи<sup>4</sup>.

| Место | Итого за 2015 | Наименование компании |
|-------|---------------|-----------------------|
| 5     | 6 423         | ФГ «ОТКРЫТИЕ»         |
| 6     | 4 225         | АО «АЛЬФА-БАНК»       |
| 7     | 2 965         | ООО «АТОН»            |

<sup>1</sup> Рейтинг ведущих операторов ФР МБ по объёму клиентских операций: <http://fs.moex.com/files/8361/>

<sup>2</sup> Рейтинг активности участников СР МБ: <http://moex.com/ru/derivatives/members-rating.aspx>

<sup>3</sup> Рейтинг ведущих операторов ФР МБ по числу зарегистрированных клиентов: <http://fs.moex.com/files/8360/>

<sup>4</sup> Рейтинг ведущих операторов ФР МБ за 2015: <http://moex.com/a2750>

## **2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА**

Основные направления развития деятельности Общества в 2015 году:

- Укрепление лидирующих позиций на российском рынке брокерских услуг.
- Предоставление широкого спектра инвестиционных услуг частным, корпоративным и институциональным клиентам.
- Дальнейшее развитие собственной сети продаж инвестиционных услуг.

Общество сохранило лидирующие позиции по приросту клиентской базы за 2015 год, продемонстрировав прирост на 38,5% по сравнению со средним приростом в размере 8,7% в ТОП-10 за 2015 год. Таким образом, доля рынка по количеству зарегистрированных клиентов ФГ «ОТКРЫТИЕ» увеличилась на 1,6 п.п. до 7,5%.

Объем клиентских операций на фондовом рынке увеличился на 21%, а объем клиентских операций Общества возрос на 26%. Среднемесячное число активных клиентов на рынке увеличилось на 18% по сравнению с 2014 годом.

По итогам 2015 года Обществу удалось:

- Сохранить 1 место по объему клиентских операций на фондовом рынке.
- Подняться на 5 место по числу зарегистрированных клиентов.
- Сохранить 5 место среднемесячному числу активных клиентов.

Основными факторами роста стали:

- Расширение региональной сети продаж. Открыты новые офисы в Иркутске, Новокузнецке, Омске, Барнауле.
- Развитие услуги прямого доступа на валютный рынок Московской биржи.
- Запуск и развитие линейки предложений в рамках продукта «Индивидуальный инвестиционный счет», выход на новые клиентские сегменты в рамках продвижения ИИС.
- Расширение функционала торговой платформы MetaTrader 5 за счет предоставления доступа на фондовый рынок Московской биржи.
- Обновление функционала обучающего портала для клиентов orentainer.ru: запуск игровой механики, персонализированного предложения для клиентов.
- Запуск продукта упрощенного доступа к инвестиционным инструментам фондового рынка США для клиентов, не обладающих статусом квалифицированного инвестора, на Санкт-Петербургской бирже.
- Оптимизация интернет-продвижения продуктов и услуг Общества, снижение стоимости привлечения клиентов за счет использования новых онлайн-инструментов.

## **3. ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА О РЕЗУЛЬТАТАХ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА ПО ПРИОРИТЕТНЫМ НАПРАВЛЕНИЯМ ЕГО ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

- Регулируется Центральным Банком Российской Федерации (Банк России):
  - Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской

деятельности № 045-06097-100000 от 28 июня 2002 г. без ограничения срока действия;

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 045-06100-010000 от 28 июня 2002 г. без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 045-06104-000100 от 28 июня 2002 г. без ограничения срока действия.

- Успешно работает на рынке с 1995 года
- 1 место по суммарному объёму клиентских операций на фондовом рынке Московской биржи (ФР МБ). 36% от совокупного объёма операций ТОП-10 брокеров
- В ТОП-5 крупнейших операторов фондового рынка Московской биржи по количеству зарегистрированных клиентов
- 2 место по доле активных клиентов на ФР МБ среди десяти ведущих операторов рынка
- 2 место по объёму клиентских операций на срочном рынке Московской биржи (СР МБ). 28% от объёма торгов ТОП-10 участников СР МБ
- 2 место по количеству зарегистрированных клиентов на срочном рынке Московской биржи
- 3 место по объёму клиентских операций на валютном рынке Московской биржи (ВР МБ)
- 3 место по количеству зарегистрированных клиентов на валютном рынке Московской биржи
- Рейтинг надёжности на уровне «ААА» (максимальная надёжность) подтверждён Национальным Рейтинговым Агентством (НРА) 08.04.2016 г. (ежегодно с 2010)
- 702 сотрудника (на 31.12.2015)

|                                    | 2010   | 2011   | 2012   | 2013   | 2014   | 2015   |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Торговый оборот (всего), млрд руб. | 18 170 | 49 384 | 48 757 | 56 040 | 51 857 | 58 999 |
| Активы клиентов, млрд руб.         | 117    | 178    | 239    | 367    | 347    | 215    |

#### **4. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЪЁМЕ КАЖДОГО ИЗ ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ОБЩЕСТВОМ ВИДОВ ЭНЕРГЕТИЧЕСКИХ РЕСУРСОВ**

Общество не систематизировало такую информацию, так как производило учёт и оплату каждого из использованных энергетических ресурсов в составе платежей за аренду помещений. Однако Общество уделяет значительное внимание вопросам энергоэффективности, в частности, используя достижения технического прогресса и эффективно замещая устаревшие основные фонды.

#### **5. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ОБЩЕСТВА**

В 2016 году драйверами роста для Общества станет расширение и развитие клиентской базы за счет предоставления новых продуктовых, сервисных и торговых возможностей:

- Запуск обновленного сервиса «Личный кабинет клиента» и его мобильной версии, позволяющей дистанционно проводить большую часть операций с инвестиционными инструментами;

- Развитие услуг доступа на ведущие мировые финансовые рынки (Америка, Европа, Азия). Снижение клиентских издержек при работе на иностранных площадках;
- Добавление в единый счет новой площадки – валютный рынок Московской биржи;
- Развитие дистанционных каналов продаж – с помощью портала Госуслуг и Единой системы межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ);
- Запуск единого call-центра на базе передовой платформы обслуживания клиентов Genesys;
- Усиление позиций в области интернет-маркетинга: автоматизация корпоративных web-ресурсов; запуск единого интегрированного пространства «Сайт – Личный кабинет – мобильное приложение – Портал дистанционного обучения»;
- Развитие продаж и линейки предложений в рамках продукта «Индивидуальный инвестиционный счет» (ИИС);
- Модернизация ведущих клиентских сервисов компании;

Другие важные направления работы Общества на 2016 год:

- Повышение операционной эффективности за счет развития каналов самообслуживания. Запуск сервисов для дистанционного выбора продукта клиентом («Выбиратор продуктов»);
- Внедрение единой системы коммуникаций с клиентом, дальнейшее развитие CRM-системы, направленное на оптимизацию коммуникаций и выстраивание взаимовыгодных отношений с клиентом;
- Развитие и оптимизация региональной и партнёрской сети, расширение регионального присутствия Общества;
- Разработка и внедрение программ лояльности, системы управления клиентскими «впечатлениями»;
- Совершенствование стандартов качества по каждому из каналов обслуживания;
- Увеличение узнаваемости бренда среди потенциальных инвесторов, темпов роста PR- и медиа-активности.

## **6. ОТЧЕТ О ВЫПЛАТЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ (НАЧИСЛЕННЫХ) ДИВИДЕНДОВ**

По результатам деятельности в 2015 году Обществом получена чистая прибыль в размере 1 175 367 тысяч рублей. Дивиденды по результатам 2015 финансового года не выплачивались.

## **7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА**

Методология управления рисками АО «Открытие Брокер»

### **7.1. Основные положения**

7.1.1. Методология управления рисками АО «Открытие Брокер» (далее – Методология управления рисками Общества), утвержденная Приказом от 08.04.2016 № 16.04/08.3-ОД Генерального директора Общества, является внутренним нормативным документом Общества, регламентирующим методы контроля и способы урегулирования рисков, с которыми сталкивается Общество в процессе осуществления своей деятельности.

7.1.2. Управление рисками осуществляется на основании разработанных в Обществе внутренних документов, устанавливающих единые требования к системе мер, направленных на сведение рисков, поддающихся контролю со стороны Общества, к минимуму.

7.1.3. Пересмотр действующей методологии осуществляется на ежегодной основе в срок до 1 июня.

7.1.4. В случае возникновения существенных изменений в процессе управления рисками, добавления в методологию производятся во внеочередном порядке. Если же таковых изменений не было, то действующая методология остаётся актуальной.

## 7.2. Виды рисков и методы их контроля

На деятельность Общества напрямую влияют 4 типа рисков:

- рыночный;
- кредитный;
- риск ликвидности;
- операционный.

### 7.2.1. *Рыночный риск*

Рыночный риск - риск неблагоприятного изменения котировок финансовых активов, процентных ставок, курсов валют, включающий в себя:

- риск переоценки и финансовых потерь, возникающий в результате неблагоприятного изменения рыночной цены инструмента;
- риск финансовых потерь, возникающий в результате изменения волатильности цены инструмента;
- риск финансовых потерь, возникающий в результате изменения дивидендной политики;
- риск финансовых потерь при изменении параметров срочных контрактов;
- риск переоценки и финансовых потерь, возникающий в результате неблагоприятного изменения валютного курса;
- риск переоценки и финансовых потерь, возникающий в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок;
- риск переоценки, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных процентных ставках).

Для предотвращения данного типа рисков применяется программное обеспечение собственной, а также сторонней разработки, которое позволяет контролировать уровень достаточности средств и обеспеченности позиций клиентов на фондовом (основном) рынке ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», срочном и валютном рынках ПАО Московская Биржа, а также на иностранных торговых площадках.

Со вступлением в силу приказа ФСФР России от 08.08.2013 № 13-71/пз-н 27 марта 2014 г., а впоследствии заменившим его Указанием Банка России от 18 апреля 2014г. 3234-У (далее – «Указание Банка России № 3234-У»), при совершении необеспеченных сделок и сделок

непокрытой продажи допустимость операций устанавливается, исходя из значения Стоимости Портфеля клиента относительно его Начальной Маржи, а уровень закрытия – Стоимости Портфеля и Минимальной Маржи.

В свою очередь, данные параметры рассчитываются с учётом ставок риска, которые рассчитывает и транслирует организация, обладающая лицензией на осуществление клиринговой деятельностью. Управление рыночным риском осуществляется через коррекцию данных ставок в течение всего торгового времени. Общество, исходя из существующей методологии выбора и проставления дисконтов, описанной в Приложении 1 Методологии управления рисками Общества, предоставляет своим клиентам конечную ставку риска, соответствующую присвоенной группе риска клиента. Все риск-параметры портфеля раскрыты в Личном Кабинете Клиента.

Мониторинг изменения штрафной ставки РЕПО за заём ценных бумаг осуществляется сотрудником Отдела дилерских операций и управления ликвидностью на ежедневной основе.

#### *Основной рынок ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»*

На российском фондовом рынке существует несколько типов инвесторов, статус которых позволяет определить возможности для осуществления торговых операций. Перечень этих типов и их возможности указаны в таблице 1.1 и 1.2 настоящего Отчета

*Таблица 1.1*

| <b>Тип инвестора</b>                | <b>Описание</b>   |
|-------------------------------------|---|
| Клиент со стандартным уровнем риска | <p>Возможность предоставления начальных ставок риска не ниже ставок, рассчитываемых по формуле:</p> $D_{0i}^+ = 1 - (1 - r_{0i}^+)^2 ;$ $D_{0i}^- = (1 + r_{0i}^-)^2 - 1 ;$ <p>где</p> <p><math>D_{0i}^+</math> – значение начальной ставки риска уменьшения стоимости i-го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 16-21 Указания Банка России № 3234-У;</p> <p><math>D_{0i}^-</math> – значение начальной ставки риска увеличения стоимости i-го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 16-21 Указания Банка России № 3234-У;</p> <p><math>D_{0i}^-</math> – значение начальной ставки риска увеличения стоимости;</p> <p><math>r_{0i}^+</math> и <math>r_{0i}^-</math> ставки клиринговой организации, применяемые клиринговой организацией, соответственно, для случая уменьшения стоимости i-го имущества (в долях единицы) и для случая увеличения стоимости i-го имущества (в долях единицы).</p> |
| Клиент с повышенным уровнем риска   | Возможность предоставления начальных ставок риска не ниже ставок, предоставляемых Клиринговым Центром.  |
| Клиент с особым уровнем риска       | Применимо только для юридических лиц. Возможность предоставления начальных ставок риска ниже ставок, предоставляемых Клиринговым Центром.   |
| Квалифицированный инвестор          | Имеет право осуществлять торговые операции с инструментами зарубежных площадок, а также инструментами российского рынка, недоступными неквалифицированным инвесторам.   |



Таблица 1.2

| Наименование уровней  | Значение Уровней Достаточности Средств (в долях единицы) |
|---|--|
| Ограничительный уровень   | <=1  |
| Уровень достаточности средств для направления требования о внесении денежных средств или ценных бумаг | <=0,5  |
| Уровень принудительного закрытия  | <0   |

В ближайшие планы Общества входит предоставление возможности торговли еврооблигациями на фондовом рынке ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» за иностранную валюту через ИТС QUIK с полным преддепонированием активов.

В соответствии с законодательством, Общество осуществляет ведение реестра клиентов с повышенным уровнем риска и квалифицированных инвесторов. Признание клиентов в отношении одного и другого типа инвестора осуществляется в порядке, установленном Указанием Банка России N3234-У и Приказом ФСФР России от 18.03.2008 N 08-12/пз-н.

Для контроля уровня маржи используется внутреннее приложение OpenStat8, Haven, а для принудительного закрытия клиентских позиций приложение Colibri от компании Arqa Technologies и Модуль Массового Закрытия (ММЗ) по срочному рынку приложения Open\_d\_risk.

#### *Срочный рынок ПАО Московская Биржа*

В соответствии с Регламентом об оказании брокерских услуг, в целях контроля рисков каждого Клиента Общество осуществляет расчет следующих показателей для каждого Портфеля Срочного Рынка FORTS Клиента:

- (a) Стоимость Портфеля (S);
- (b) Размер начального гарантийного обеспечения (Начальное ГО, ГО<sub>0</sub>);
- (c) Размер минимального гарантийного обеспечения (Минимальное ГО, ГО<sub>x</sub>).

Размер минимального гарантийного обеспечения (Минимальное ГО, ГО<sub>x</sub>) рассчитывается как:

$ГО_x = \frac{ГО_0}{2} \times k$ , для Портфелей, открытые позиции по которым учитываются на общем счете учета позиций Общества, открытом в Клиринговой организации; или

$ГО_x = ГО_0 \times k$ , для Портфелей, открытые позиции по которым учитываются на Отдельном счете учета позиций, открытом в Клиринговой организации,

где k – коэффициент, устанавливаемый Обществом и по общему правилу равный 1. Общество вправе изменить k в одностороннем порядке, уведомив об этом Клиента. Указанные изменения вступают в силу с момента, указанного в соответствующем уведомлении Общества, но не ранее дня, следующего за днем направления уведомления.

При подключённой услуге «Повышенный торговый лимит» коэффициент k может быть увеличен до 2-ух.

В качестве обеспечения ГО могут приниматься рубли и иностранная валюта.

Реализует возможность неттинга риска между валютной и срочной секцией ПАО Московская биржа через сервис «балансировка риска», который позволяет клиентам Общества осуществлять более гибкий контроль собственных валютных рисков. Подробнее об услуге можно узнать на сайте биржи (<http://moex.com/s1295>).

Контроль уровня обеспечения клиентов осуществляется через внутреннее приложение Open\_d\_risk. Общество реализовало ММЗ по срочному рынку, которое позволяет оперативно закрывать большое количество клиентских позиций и ориентировано на простые стратегии (купленный или проданный фьючерс), без учёта опционов и синтетических позиций.

В случае снижения Стоимости портфеля ниже Минимального ГО Общества совершает по портфелю операции, направленные на снижение значения Минимального ГО.

#### *Валютный рынок ПАО Московская Биржа*

Валютный рынок не попадает под регулирование Указания Банка России № 3234-У. Тем не менее, правила осуществления торговых операций полностью аналогичны Основному рынку. На валютном рынке контроль соблюдения обеспеченности позиции осуществляется через внутреннее приложение Haven, принудительное закрытие осуществляется через приложение Colibri.

Риск-параметры устанавливаются с ориентиром на ставки рыночного риска 1–ого уровня на Валютном Рынке. На момент написания методологии они составляют от 9% до 20%. Общество использует ставку риска в размере 15% для USD, EUR, CNY, 40% для GBP и 100% для HKD. Об изменениях ставки можно узнать из сообщений организатора торгов в биржевом терминале прямого доступа и на сайте организатора торгов и клиринговой организации. В случае наступления случая изменения ставки риска клиентам Общества направляется уведомление.

Актуальные риск параметры валютного рынка находятся по ссылке <http://www.nkcbank.ru/viewCatalog.do?menuKey=131>.

В ближайшие планы Общества входит переход валютного рынка в ИТС QUIK по «денежной схеме», которая позволит решить некоторые проблемы, которые возникают у клиентов.

#### *Иностранные торговые площадки*

С февраля 2015 года Общество предоставляет возможность необеспеченных сделок покупки и непокрытых продаж на американском рынке акций в портфеле USA Margin Trading для квалифицированных инвесторов. Для лиц, не обладающих таким статусом, возможна торговля 55 акциями с листингом на ОАО «Санкт-Петербургская биржа». Торговля на других мировых площадках происходит в пределах собственных средств и ценных бумаг. По всем клиентам Стоимость Портфеля, Начальная Маржа и Минимальная Маржа рассчитываются.

Мониторинг достаточности клиентских активов при обработке неторговых поручений осуществляется через приложение OpenStat8.

Общество планирует реализовать возможность торговать по всем рынкам из одного портфеля через Единую Денежную Позицию (ЕДП) от Arqa Technologies, а также предоставить клиентам возможность частичного кросс-маржирования активов, входящих в ЕДП.

#### **7.2.2. Кредитный риск**

Кредитный риск – риск частичного или полного неисполнения контрагентом или эмитентом своих обязательств, который содержит:

- риски невыполнения обязательств третьей стороной, например, клиринговым центром или торговой площадкой при проведении сделок через организатора торговли;

- риски неуплаты эмитентом долгового инструмента основного долга, процентов или другого имущественного эквивалента;
- риски концентрации обязательств на одного или группу контрагентов;
- риски необеспеченной задолженности по клиентским/собственным счетам, возникающие вследствие предоставления клиентам услуг маржинального кредитования ввиду рыночного риска;
- риски концентрации маржинальных займов в одном активе;
- риски необеспеченной задолженности на обособленном разделе срочного рынка по клиентским счетам ввиду рыночного риска.

Для мониторинга кредитных рисков с каждым контрагентом проводится процедура Know Your Customer, а также при взаимодействии с Департаментом анализа и управления рисками устанавливается лимит на сделки разных типов (РЕПО, покупки/продажи на условиях предпоставки/свободной поставки), дисконтов по бумагам, предоставляемых в качестве залога при операциях РЕПО.

В случае, когда один из типов лимита был нарушен Обществом, ответственный сотрудник Управления брокерских операций в течение дня подготавливает исчерпывающий ответ об осуществленном нарушении и его причинах.

На рынке Classica и на внебиржевом рынке Общество исполняет исключительно клиентские приказы при наличии полного депонирования на счете клиента актива, необходимого для расчетов по сделке.

При открытии счёта клиента и предоставлении сервисов, связанных с открытием маржинальных и непокрытых позиций, а также предоставлении дополнительных торговых лимитов, Организация оценивает кредитный риск клиента, путём отнесения клиента к группе риска в соответствии с таблицей 1.1.

### 7.2.3. *Риск ликвидности*

Данный вид риска подразделяются на два типа:

1) Риск платёжной ликвидности – риск невыполнения обязательств перед клиентом или контрагентом ввиду отсутствия необходимого количества денежных средств, номинированных в валюте обязательств, либо ценных бумаг, необходимых в достаточном количестве для расчетов по сделкам клиентов, либо обеспечения исполнения неторговых операций;

2) Риск рыночной ликвидности – риск уменьшения количества покупателей/продавцов на открытом рынке, увеличения спреда и времени реализации обеспечения по необеспеченным и РЕПО сделкам.

Для осуществления своевременных платежей клиентам Общества на ежедневной основе происходит мониторинг расчётов сделок, резервирование денежных остатков на Специальных брокерских счетах и сверка денежных остатков. Объём неснижаемых денежных остатков и ценных бумаг, а также максимальный объём открытой непокрытой позиции по ценным бумагам Общества устанавливаются уполномоченным сотрудником Отдела дилерских операций и обеспечения ликвидности исходя из экспертной оценки.

При обработке неторговых поручений клиентов каждое поручение проверяется со стороны трёх структурных подразделений Общества, отвечающих за риск-менеджмент, бухгалтерию и внутренний учёт. Подобная процедура позволяет минимизировать операционный риск осуществления некорректных платежей.

#### 7.2.4. **Операционные риск**

Операционный риск определен в Обществе как вероятность возникновения прямых или косвенных убытков (т.е. негативный характер) в результате недостатков (в т.ч. мошенничества) или ошибок, допущенных со стороны сотрудников Общества в ходе осуществления внутренних процессов, функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие воздействия внешних событий.

Обществом была разработана собственная система управления операционными рисками (далее – СУОР), на которую Общество перешло в 2011 году. Целью СУОР является: повышение качества управления в результате снижения вероятности реализации операционных рисков в деятельности Общества. Задачами СУОР являются:

- а) фиксация, систематизация и оценка операционных рисков (в т.ч. причин, ответственных лиц и последствий);
- б) своевременное доведение до сведения заинтересованных лиц информации об операционных рисках;
- в) отслеживание принятия мер, направленных на устранение и недопущение реализации в дальнейшей деятельности Общества операционных рисков.

В Обществе действует Регламент сбора и регистрации данных о событиях операционного риска, в котором определены основные понятия, сроки принятия мер по событиям операционного риска, требования и обязанности, возлагающиеся на каждого работника и должностное лицо Общества, а также порядок предоставления отчетности по работе с СУОР руководству Общества.

Функционал управления операционными рисками и администрирования СУОР возложен на Управление внутреннего контроля. Под каждое событие операционного риска создается группа расследования. Высшим коллегиальным органом по управлению операционными рисками является Комитет по управлению рисками, который состоит из: Генерального директора, Операционного директора, Заместителя Генерального директора Начальника управления внутреннего контроля. Задачами Комитета являются:

- 1) урегулирование спорных ситуаций;
- 2) принятие решений об оставлении СОР без рассмотрения в случае, когда разбирательства по СОР признаются более затратными, чем потенциальный негативный убыток от СОР;
- 3) принятие решений о мерах в отношении лиц, сокрывших информацию о нарушении/сбое и/или нарушивших иные требования данного Регламента. Ежемесячно отчетность по СУОР рассматривается на плановых заседаниях руководства Общества.

Общее количество потенциально рискованных событий в 2015 году увеличилось по сравнению с 2014 годом менее чем на 20%. Меры, принятые Обществом в 2015 году для управления операционными рисками, позволили снизить количество событий операционного риска, причиной возникновения которых являлись сбои в информационно-технических системах, на 38% по сравнению с 2014 годом.

В разрезе причин возникновения событий операционных рисков также присутствует положительная динамика в отношении событий по причине ошибок персонала. Количество событий операционного риска, причиной возникновения которых являлась «ошибка персонала», не увеличилось по сравнению с 2014 годом, при этом, численность персонала увеличилась более, чем на 20%.

Более чем в два раза по сравнению с 2014 годом возросло общее количество событий риска, которые устранены ранее плановой даты.

На настоящее время все задачи, определенные для СУОР, в Обществе эффективно реализуются. При этом продолжается работа по совершенствованию СУОР, в том числе в части установления сроков для принятия мер по событиям операционного риска, в части доработки в соответствии со Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг НАУФОР.

В Обществе утвержден и действует Перечень мер по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, включающий меры при совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

В течение дня сотрудники Отдела рисков осуществляют контроль за соблюдением требований нормативов и законодательства в части совершения отдельных сделок (маржинальных и необеспеченных сделок), а также неторговых и прочих операций. В случае, если клиентом самостоятельно или из-за операционной ошибки сотрудника Общества было допущено нарушение, осуществляются меры, направленные на устранение нарушения, с обязательным уведомлением Управления внутреннего контроля.

В Обществе разработана и реализуется система мер, направленных на снижение рисков, связанных с совмещением различных видов профессиональной деятельности, включая, но не ограничиваясь: разграничение доступов к информации и документам, разграничение функционала между обособленными структурными подразделениями, автоматизированная система мониторинга и выявления конфликтов интересов на уровне сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

#### **8. СДЕЛКИ ОБЩЕСТВА, ПРИЗНАВАЕМЫЕ КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, А ТАКЖЕ ИНЫЕ СДЕЛКИ, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК**

В течение 2015 года Обществом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 «Об акционерных обществах» крупными сделками, а также иные сделки, на совершение которых в соответствии с Уставом Общества распространяется порядок одобрения крупных сделок.

#### **9. СДЕЛКИ ОБЩЕСТВА, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ**

Сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, одобрены на Годовом общем собрании акционеров Общества (Протокол № 2015-06-30 от 30.06.2015).

#### **10. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА**

С 30.06.2014 по 30.06.2015 в Обществе действовал состав Совета директоров, избранный решением Годового общего собрания акционеров Общества (Протокол № 2014-06-30 от 30.06.2014):

- 1) Данкевич Евгений Леонидович - председатель;
- 2) Ромаев Дмитрий Закиевич;
- 3) Целминьш Светлана Юрисовна;
- 4) Авксентьева Валерия Викторовна;
- 5) Минцев Юрий Николаевич;
- 6) Карахан Алексей Львович.

Решением Годового общего собрания акционеров Общества (Протокол № 2015-06-30 от 30.06.2015) Совет директоров был избран в прежнем составе:

- 1) Данкевич Евгений Леонидович - председатель;

- 2) Ромаев Дмитрий Заkerneвич;
- 3) Целминьш Светлана Юрисовна;
- 4) Авксентьева Валерия Викторовна;
- 5) Минцев Юрий Николаевич;
- 6) Карахан Алексей Львович.

| № | Ф.И.О.                      | Краткие биографические данные   | Сведения о владении акциями, % от уставного капитала |
|---|-----------------------------|---|--|
| 1 | Данкевич Евгений Леонидович | <p>Год рождения: 1968</p> <p>Наименование учебного заведения: Московский ордена Трудового Красного Знамени институт электронной техники</p> <p>Год окончания: 1990</p> <p>Специальность: инженер электронной техники</p> <p>Наименование учебного заведения: Академия народного хозяйства при Правительстве РФ</p> <p>Год окончания: 1993</p> <p>Специальность: финансовый менеджмент</p> <p>Основное место работы: ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 05.11.2014</p> <p>Должность, занимаемая на 31.12.2015 по основному месту работы: Председатель правления</p>   | 0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)      |
| 2 | Ромаев Дмитрий Заkerneвич   | <p>Год рождения: 1971</p> <p>Наименование учебного заведения: Тульский ордена Трудового Красного Знамени Политехнический институт</p> <p>Год окончания: 1993</p> <p>Специальность: вычислительные машины, комплексы, системы и сети</p> <p>Наименование учебного заведения: Институт переподготовки и повышения квалификации кадров по финансово-банковским специальностям Финансовой академии при Правительстве РФ</p> <p>Год окончания: 1997</p> <p>Специальность: банковское дело</p> <p>Основное место работы: ПАО Банк «ФК Открытие»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 28.12.2012</p> <p>Должность, занимаемая на 31.12.2015 по основному месту работы: Президент</p> | 0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)      |
| 3 | Целминьш Светлана           | Год рождения: 1972  | 0,0 (в течение                                       |

| № | Ф.И.О.                         | Краткие биографические данные   | Сведения о владении акциями, % от уставного капитала |
|---|--------------------------------|---|--|
|   | Юрисовна                       | <p>Наименование учебного заведения: Московский энергетический институт (Технический университет)<br/> Год окончания: 1995<br/> Специальность: автоматическое управление электроэнергетическими системами</p> <p>Наименование учебного заведения: Всероссийская академия внешней торговли Минэкономразвития России<br/> Год окончания: 2002<br/> Специальность: мировая экономика<br/> Основное место работы: ОАО «Открытие Холдинг» по 31.08.2015<br/> Дата начала работы по основному месту работы: 15.03.2011<br/> Должность, занимаемая на 31.12.2015 по основному месту работы: -</p> | отчетного года доля не менялась)                     |
| 4 | Авксентьева Валерия Викторовна | <p>Год рождения: 1969<br/> Наименование учебного заведения: Московский государственный вечерний металлургический институт<br/> Год окончания: 1996<br/> Специальность: Инженер-экономист</p> <p>Наименование учебного заведения: Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации<br/> Год окончания: 2002<br/> Специальность: Экономист<br/> Основное место работы: АО «Открытие Брокер»<br/> Дата начала работы по основному месту работы: 24.06.2014<br/> Должность, занимаемая на 31.12.2015 по основному месту работы: Операционный директор</p>                           | 0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)      |
| 5 | Минцев Юрий Николаевич         | <p>Год рождения: 1972<br/> Наименование учебного заведения: Харбинский институт технологий<br/> Год окончания: 1994<br/> Специальность: международная торговля</p> <p>Наименование учебного заведения: Новосибирский государственный технический университет<br/> Год окончания: 1996<br/> Специальность: менеджмент; внешнеэкономическая деятельность<br/> Основное место работы: АО «Открытие Брокер»</p>   | 0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)      |

| № | Ф.И.О.                  | Краткие биографические данные   | Сведения о владении акциями, % от уставного капитала |
|---|-------------------------|---|--|
|   |                         | Дата начала работы по основному месту работы: 09.07.2013<br>Должность, занимаемая на 31.12.2015 по основному месту работы: Генеральный директор   |  |
| 6 | Карахан Алексей Львович | Год рождения: 1981<br>Наименование учебного заведения: Московский Государственный университет имени М.В. Ломоносова<br>Год окончания: 2003<br>Специальность: журналистика<br>Основное место работы: ОАО «Открытие Холдинг»<br>Дата начала работы по основному месту работы: 03.05.2011<br>Должность, занимаемая на 31.12.2015 по основному месту работы: заместитель Генерального директора | 0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)      |

#### 11. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА

Решением Внеочередного общего собрания акционеров Общества (Протокол № 2014-06-20 от 20.06.2014) Генеральным директором Общества с 24.06.2014 сроком на 3 (Три) года избран Минцев Юрий Николаевич.

| № | Ф.И.О.                 | Краткие биографические данные   | Сведения о владении акциями, % от уставного капитала |
|---|------------------------|---|--|
| 1 | Минцев Юрий Николаевич | Год рождения: 1972<br>Наименование учебного заведения: Харбинский институт технологий<br>Год окончания: 1994<br>Специальность: международная торговля<br>Наименование учебного заведения: Новосибирский государственный технический университет<br>Год окончания: 1996<br>Специальность: менеджмент; внешнеэкономическая деятельность<br>Основное место работы: АО «Открытие Брокер»<br>Дата начала работы по основному месту работы: 09.07.2013<br>Должность, занимаемая на 31.12.2015 по основному месту работы: Генеральный директор | 0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)      |



## **12. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО ДОКУМЕНТА ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ**

За отчетный период работникам Общества, входившим в состав Совета директоров Общества (за исключением физического лица, занимавшего должность Генерального директора Общества), начислена заработная плата в размере: 115 985 400,60 руб. (в т.ч. 110 000 000 руб. – премия).

Членам Совета директоров Общества вознаграждение не выплачивалось.

## **13. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, РЕКОМЕНДОВАННОГО К ПРИМЕНЕНИЮ БАНКОМ РОССИИ**

Общество в своей деятельности руководствуется принципами, установленными международными актами, нормативно-правовыми актами Российской Федерации, требованиями, изложенными в Кодексе корпоративного управления, одобренном 21 марта 2014 года Советом директоров Банка России.

Корпоративное управление в Обществе основано на уважении прав и законных интересов его акционеров и способствует эффективной деятельности Общества, в том числе увеличению стоимости активов Общества, созданию рабочих мест и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности Общества.

Принятая в Обществе практика корпоративного управления обеспечивает равное отношение к акционерам. Все акционеры имеют возможность получать эффективную защиту в случае нарушения их прав.

Органы управления Общества содействуют заинтересованности своих работников в эффективной работе.

Практика корпоративного управления в Обществе обеспечивает эффективный контроль финансово-хозяйственной деятельности Общества с целью защиты прав и законных интересов акционеров.

При осуществлении деятельности Общество соблюдает (частично соблюдает) положения Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России, в том числе касательно:

- созыва, проведения общего собрания акционеров Общества (далее – «ОСА»), утверждения повестки дня ОСА, участия акционеров в принятии решений на ОСА, в том числе по вопросам ознакомления акционеров с информацией (материалами), подлежащими предоставлению при подготовке к ОСА, и возможности внесения вопросов в повестку дня ОСА;
- обязательного (до 13.11.2015<sup>5</sup>) раскрытия информации Обществом как акционерным обществом, на которое в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации не распространяются требования о раскрытии информации в форме ежеквартального отчета и сообщений о существенных фактах;
- формирования Совета директоров и осуществления Советом директоров Общества своей деятельности, в том числе по требованиям, предъявляемым к членам Совета директоров, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;
- наличия единоличного исполнительного органа (генерального директора), не являющегося участником (акционером), генеральным директором (управляющим), членом органа

<sup>5</sup> Дата государственной регистрации изменения фирменного наименования Общества с Открытого акционерного общества «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» на Акционерное общество «Открытие Брокер».

управления или работником юридического лица, конкурирующего с Обществом, а также лицом, которое признавалось виновным в совершении преступлений в сфере экономической деятельности или преступлений против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления, или к которым применялись административные наказания за правонарушения в области предпринимательской деятельности или в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг;

- контроля за соблюдением порядка одобрения крупных сделок, включая привлечение независимого оценщика для оценки рыночной стоимости имущества, являющегося предметом крупной сделки, в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации;
- осуществления внутреннего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества со стороны Ревизионной комиссии (Ревизора) Общества, члены которой соответствуют требованиям, предъявляемым к лицам, входящим в состав контрольно-ревизионной службы Общества, в соответствии с положениями действующего законодательства Российской Федерации.

В текущем 2016 году Общество планомерно стремится улучшать корпоративную культуру во всех сферах своей деятельности, интегрируя положения Кодекса корпоративного управления, рекомендованного к применению Банком России, во внутренние документы Общества, что должно позволить в будущем обеспечить существенное повышение качества корпоративного управления в Обществе и взаимодействия между подразделениями Общества.

#### **14. СВЕДЕНИЯ ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ГОДОВОГО ОТЧЕТА ОБЩЕСТВА ОБЩИМ СОБРАНИЕМ АКЦИОНЕРОВ, А ТАКЖЕ ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННАЯ УСТАВОМ ИЛИ ИНЫМ ВНУТРЕННИМ ДОКУМЕНТОМ ОБЩЕСТВА**

Настоящий Годовой отчет предварительно утвержден Советом директоров Общества (Протокол № 2016-03-14 от 14.03.2016) и утвержден Общим собранием акционеров Общества (Протокол Годового общего собрания акционеров № 2016-04-20 от 20.04.2016).

«13» ноября 2015 года зарегистрировано изменение фирменного наименования Общества с прежнего:

- полное фирменное наименование Общества на русском языке: Открытое акционерное общество «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»;
- сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»;
- полное фирменное наименование Общества на английском языке: OTKRITIE Brokerage house Joint Stock Company;
- сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке: OTKRITIE Brokerage house JSC.

на новое:

- полное фирменное наименование Общества на русском языке: Акционерное общество «Открытие Брокер»;
- сокращенное фирменное наименование Общества на русском языке: АО «Открытие Брокер»;
- полное фирменное наименование Общества на английском языке: Otkritie Broker Joint Stock Company;

– сокращенное фирменное наименование Общества на английском языке: Otkritie Broker JSC.

Иная информация, подлежащая включению в годовой отчет о деятельности Общества, Уставом или иным внутренним документом Общества не предусмотрена.

Генеральный директор \_\_\_\_\_ п/п \_\_\_\_\_ Ю.Н. Минцев

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ п/п \_\_\_\_\_ Т.В. Делижанова