



ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН
Советом директоров
ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»
Протокол № 2015-05-29
от «01» июня 2015 г.

УТВЕРЖДЕН
Общим собранием акционеров
ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»
Протокол № 2015-06-30
от «30» июня 2015 г.

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
Открытого акционерного общества
«Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»
по итогам работы за 2014 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. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, А ТАКЖЕ ИНЫХ СДЕЛОК, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК	12
9. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ	12
10. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА	12
11. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕ, ЗАНИМАЮЩЕМ ДОЛЖНОСТЬ ЕДИНОЛИЧНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ОРГАНА ОБЩЕСТВА	16
12. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ВНУТРЕННЕГО ДОКУМЕНТА ОБЩЕСТВА В ОБЛАСТИ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И (ИЛИ) КОМПЕНСАЦИИ РАСХОДОВ	18
13. СВЕДЕНИЯ О СОБЛЮДЕНИИ ОБЩЕСТВОМ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ, РЕКОМЕНДОВАННОГО К ПРИМЕНЕНИЮ БАНКОМ РОССИИ	18
14. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННАЯ УСТАВОМ ИЛИ ИНЫМ ВНУТРЕННИМ ДОКУМЕНТОМ ОБЩЕСТВА	19

1. ПОЛОЖЕНИЕ ОБЩЕСТВА В ОТРАСЛИ

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

По итогам 2014 года группа компаний ОАО «Открытие Холдинг», в число которых входит Общество (далее – «Группа компаний ОАО «Открытие Холдинг»), заняла 1 место рейтинга «Ведущие операторы фондового рынка - Объем клиентских операций» (рейтинг составлен ПАО Московская Биржа, <http://moex.com/>).

«Ведущие операторы фондового рынка - Объем клиентских операций»

<i>Итого за 2014 г.</i>	<i>Наименование компании</i>
1	Группа компаний ОАО «Открытие Холдинг»
2	ООО «Компания БКС»
3	ОАО «Сбербанк России»

По объёму клиентских операций на валютном рынке ПАО Московская Биржа по итогам 2014 года Группа компаний ОАО «Открытие Холдинг» занимает 2 место (рейтинг составлен ПАО Московская Биржа, <http://moex.com/>).

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

<i>Итого за 2014 г.</i>	<i>Наименование компании</i>
1	ООО «Компания БКС»
2	Группа компаний ОАО «Открытие Холдинг»
3	«Ренессанс Файненшл Холдингс Лимитед»

По числу зарегистрированных клиентов группа компаний ОАО «Открытие Холдинг» заняла 6 место среди участников торгов ПАО Московская Биржа по итогам 2014 г. (рейтинг составлен ПАО Московская Биржа, <http://moex.com/>).

«Ведущие операторы фондового рынка – Число зарегистрированных клиентов»

<i>Итого на 31.12.2014 г.</i>	<i>Наименование компании</i>
5	АО «АЛЬФА-БАНК»
6	Группа компаний ОАО «Открытие Холдинг»
7	ООО «АТОН»

По числу активных клиентов группа компаний ОАО «Открытие Холдинг» по итогам 2014 г. перешла с 7 на 6 место в рейтинге, оставив позади ближайшего конкурента АО «АЛЬФА-БАНК».

<i>Итого за 2014 г.</i>	<i>Наименование компании</i>
5	Группа компаний ОАО Банк ВТБ
6	Группа компаний ОАО «Открытие Холдинг»
7	АО «АЛЬФА-БАНК»

2. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОБЩЕСТВА

Основные направления развития деятельности Общества в 2014 году:

- Укрепление лидирующих позиций на российском брокерском рынке;
- 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 2014 год, увеличив темпы роста на 26,13% по сравнению со средним приростом 4,47% в TOP-10 за 2014 год. Таким образом, доля рынка по количеству зарегистрированных клиентов Группы компаний ОАО «Открытие Холдинг» увеличилась на 19,52 п.п. до 5,25%.

Объем клиентских операций в целом по рынку увеличился на 34,71%, а объем клиентских операций Общества увеличился на 19,79%. Количество активных клиентов на рынке увеличилось на 33,13%.

В итоге Обществу удалось по объему клиентских операций переместиться с 3 места в 2013 году на 1 место в 2014 году, по количеству активных клиентов переместиться с 6 места на 5 место в 2014 году, по количеству зарегистрированных клиентов выйти вперед и занять 6 место, преодолев разрыв в 3326 человек (разрыв сокращен в 2,6 раза).

Основными факторами роста стали:

- Рост продаж за счет расширения региональной сети на базе офисов «Открытие Премиум», а также за счет кросс-продаж действующим клиентам всех банков, входящих в Группу компаний ОАО «Открытие Холдинг»;
- Предоставление прямого доступа на валютный рынок ПАО Московская Биржа;
- Расширение линейки структурных продуктов;
- Обновление востребованного сервиса – торговые сигналы;
- Обучение продающих сотрудников банков, входящих в Группу ОАО «Открытие Холдинг», технологиям Общества.

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

- Регулируется Центральным Банком Российской Федерации (Банк России);
- Успешно работает на рынке с 1997 года;
- 1 место по объему клиентских операций на фондовом рынке;
- 2 место на рынке фьючерсов и опционов по объему сделок;
- 2 место по объему клиентских операций на валютном рынке;
- 2 место на рынке фьючерсов и опционов по объему клиентских операций;
- 3 место на рынке опционов;

- Рейтинг надежности на уровне «AAA» (максимальная надежность) от НРА;
- 530 сотрудников (на 31.12.2014 г.).

Показатель (млн. руб.)	2011	2012	2013	2014
Торговый оборот (всего)	23 572 000	25 212 000	35 569 000	52 094 271
Активы клиентов	175 000	239 000	362 000	339 483

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

Основным драйвером роста для Общества в 2015 году будет запуск новых востребованных продуктов и предоставление доступа к новым рынкам и режимам торгов:

- доступ (в сотрудничестве с ОАО «Санкт-Петербургская биржа») на американский рынок для клиентов, не обладающих статусом «Квалифицированный инвестор»;
- единый брокерский счет. Обеспечение доступа клиентам на фондовую и срочную секции ПАО Московская Биржа по технологии «единый брокерский счет»;
- внедрение и дальнейшее развитие инновационной системы индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС), привлечение клиентов в услугу, разработка инвестиционных решений под ИИС;
- дальнейшее развитие услуг прямого доступа на валютный рынок ПАО Московская Биржа.

Увеличить объемы продаж планируется также за счет расширения географии присутствия брокерского бизнеса.

Другие важные направления работы Общества на 2015 год:

- Дальнейшее развитие портала online-обучения трейдингу, разработка и запуск дистанционных курсов обучения инвестированию на финансовых рынках;
- Повышение операционной эффективности за счет развития каналов самообслуживания;
- Модернизация и развитие ведущих клиентских сервисов компании;
- Усиление позиций в области интернет-маркетинга, автоматизация корпоративных web-ресурсов;
- Снижение клиентских издержек при работе на иностранных площадках;

- Расширение клиентской базы (оптимизация издержек для привлечения новых клиентов), инициирование и реализация программ по развитию клиентской базы;
- Разработка и внедрение новых инвестиционных продуктов, оптимизация сервисов, поддерживающих запущенные финансовые решения;
- Развитие партнёрской сети и расширение регионального присутствия компании;
- 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

В соответствии с Протоколом № 2014-06-30 от 30.06.2014 годового Общего собрания акционеров Общества принято решение распределить чистую прибыль Общества в размере 226 170 000. Выплата дивидендов произведена 31.07.2014.

По результатам деятельности в 2014 году Обществом получена чистая прибыль в размере 128 177 544 (Сто двадцать восемь миллионов сто семьдесят семь тысяч пятьсот сорок четыре) рубля.

Дивиденды по результатам 2014 финансового года не выплачивались.

7. ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ ФАКТОРОВ РИСКА, СВЯЗАННЫХ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОБЩЕСТВА

Методология управления рисками ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»

7.1. Основные положения

7.1.1. Методология управления рисками ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» (далее – Методология управления рисками Общества), утвержденная Приказом от 30.05.2014 №14.05/30.3-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.

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

Тип инвестора	Описание
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>D_{0i}^+ – 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>D_{0i}^- – 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>D_{0i}^- – значение начальной ставки риска увеличения стоимости;</p> <p>r_{0i}^+ и r_{0i}^- 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 ММББ» 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, $ГО_0$);
- (c) Размер минимального гарантийного обеспечения (Минимальное ГО, $ГО_x$).

Размер минимального гарантийного обеспечения (Минимальное ГО, $ГО_x$) 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.

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 11% 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 г. 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 осуществлённом 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.

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.

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, а также требования и обязанности, возлагающиеся на каждого работника и должностное лицо Общества.

Функционал управления операционными рисками и администрирования СУОР возложен на УВК. 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.

Меры, принятые Обществом в 2014 году для управления операционными рисками, позволили снизить общее количество потенциально рискованных событий на 23,65%. Среднее количество дней, которое затрачивается на устранение одного события риска, снизилось за год на 33,65 %, при этом общее количество событий риска, которые устранены ранее плановой даты, возросло на 42,11%.

В разрезе причин возникновения событий операционных рисков присутствует положительная динамика уменьшения ошибок персонала. Количество события риска, причиной возникновения которых является «ошибка персонала», по сравнению с 2013 годом снизилось на 37%.

На настоящее время все задачи, определенные для СУОР, в Обществе эффективно реализуются.

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 м/у обособленными структурными подразделениями, автоматизированная система мониторинга и выявления конфликтов интересов на уровне сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

8. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, ПРИЗНАВАЕМЫХ КРУПНЫМИ СДЕЛКАМИ, А ТАКЖЕ ИНЫХ СДЕЛОК, НА СОВЕРШЕНИЕ КОТОРЫХ В СООТВЕТСТВИИ С УСТАВОМ ОБЩЕСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ПОРЯДОК ОДОБРЕНИЯ КРУПНЫХ СДЕЛОК

В течение 2014 года Обществом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 «Об акционерных обществах» крупными сделками.

9. ПЕРЕЧЕНЬ СОВЕРШЕННЫХ ОБЩЕСТВОМ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ СДЕЛОК, В СОВЕРШЕНИИ КОТОРЫХ ИМЕЕТСЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННОСТЬ

В течение 2014 года Обществом не совершались сделки, признаваемые в соответствии с Федеральным законом № 208-ФЗ от 26.12.1995 «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность.

10. СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ОБЩЕСТВА

С 28.06.2013 по 30.06.2014 в Обществе действовал состав Совета директоров, избранный решением Годового общего собрания акционеров Общества (Протокол № 2013-06-28 от 01.07.2013):

- 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 № 2014-06-30 от 30.06.2014) Совет директоров был избран в прежнем составе:

- 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.

№	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 в настоящее время по основному месту работы:</p>	0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)

№	Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
		Председатель правления	
2	Ромаев Дмитрий Захериевич	<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: Публичное акционерное общество Банк «Финансовая Корпорация Открытие»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 28.12.2012</p> <p>Должность, занимаемая в настоящее время по основному месту работы: Президент, Председатель Правления</p>	0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)
3	Целминьш Светлана Юрисовна	<p>Год рождения: 1972</p> <p>Наименование учебного заведения: Московский энергетический институт (Технический университет)</p> <p>Год окончания: 1995</p> <p>Специальность: автоматическое управление электроэнергетическими системами</p> <p>Наименование учебного заведения: Всероссийская академия внешней торговли Минэкономразвития России</p>	0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)

№	Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
		<p>Год окончания: 2002</p> <p>Специальность: мировая экономика</p> <p>Основное место работы: ОАО «Открытие Холдинг»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 15.03.2011</p> <p>Должность, занимаемая в настоящее время по основному месту работы: Финансовый директор</p>	
4	Авксентьева Валерия Викторовна	<p>Год рождения: 1969</p> <p>Наименование учебного заведения: Московский государственный вечерний металлургический институт</p> <p>Год окончания: 1996</p> <p>Специальность: Инженер-экономист</p> <p>Наименование учебного заведения: Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации</p> <p>Год окончания: 2002</p> <p>Специальность: Экономист</p> <p>Основное место работы: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 26.12.2005</p> <p>Должность, занимаемая в настоящее время по основному месту работы: Операционный директор</p>	0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)
5	Минцев Юрий Николаевич	<p>Год рождения: 1972</p> <p>Наименование учебного заведения: Харбинский институт технологий</p> <p>Год окончания: 1994</p> <p>Специальность: международная торговля</p> <p>Наименование учебного заведения: Новосибирский государственный</p>	0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)

№	Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
		<p>технический университет</p> <p>Год окончания: 1996</p> <p>Специальность: менеджмент; внешнеэкономическая деятельность</p> <p>Основное место работы: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 30.01.2012</p> <p>Должность, занимаемая в настоящее время по основному месту работы: Генеральный директор</p>	
6	Карахан Алексей Львович	<p>Год рождения: 1981</p> <p>Наименование учебного заведения: Московский Государственный университет имени М.В. Ломоносова</p> <p>Год окончания: 2003</p> <p>Специальность: журналистика</p> <p>Основное место работы: ОАО «Открытие Холдинг»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 29.04.2011</p> <p>Должность, занимаемая в настоящее время по основному месту работы: Заместитель Генерального директора, Директор Департамента внутренних, внешних и маркетинговых коммуникаций</p>	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) досрочно прекращены 23.06.2014 полномочия Авксентьевой Валерии Викторовны в должности Генерального директора Общества, избранной Генеральным директором Общества сроком на три года с 02.11.2011 решением Внеочередного общего собрания акционеров Общества (Протокол № 2011-11-01 от 01.11.2011).

№	Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
1	Авксентьева Валерия Викторовна	<p>Год рождения: 1969</p> <p>Наименование учебного заведения: Московский государственный вечерний металлургический институт</p> <p>Год окончания: 1996</p> <p>Специальность: Инженер-экономист</p> <p>Наименование учебного заведения: Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации</p> <p>Год окончания: 2002</p> <p>Специальность: Экономист</p> <p>Основное место работы: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 26.12.2005</p> <p>Должность, занимаемая в настоящее время по основному месту работы: Операционный директор</p>	0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)

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

№	Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
1	Минцев Юрий Николаевич	<p>Год рождения: 1972</p> <p>Наименование учебного заведения: Харбинский институт технологий</p> <p>Год окончания: 1994</p> <p>Специальность: международная торговля</p> <p>Наименование учебного заведения: Новосибирский государственный технический университет</p> <p>Год окончания: 1996</p> <p>Специальность: менеджмент;</p>	0,0 (в течение отчетного года доля не менялась)

№	Ф.И.О.	Краткие биографические данные	Сведения о владении акциями, % от уставного капитала
		<p>внешнеэкономическая деятельность</p> <p>Основное место работы: ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»</p> <p>Дата начала работы по основному месту работы: 30.01.2012</p> <p>Должность, занимаемая в настоящее время по основному месту работы: Генеральный директор</p>	

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: 9 695 948.05 руб. (в т.ч. 627 000 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 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 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 2015 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. ИНАЯ ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННАЯ УСТАВОМ ИЛИ ИНЫМ ВНУТРЕННИМ ДОКУМЕНТОМ ОБЩЕСТВА

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