

**Небанковская кредитная организация акционерное общество  
«Национальный расчетный депозитарий»  
(НКО АО НРД)**

**ПРОТОКОЛ № 67**

**заседания Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам  
НКО АО НРД (далее – Комитет)**

**Дата проведения заседания:** 28 октября 2021

**Место проведения заседания:** Москва

**Время проведения заседания:** 15:00 - 17:05 часов московского времени

**Форма проведения заседания:** совместное присутствие членов Комитета с использованием технических средств связи (видеоконференция и телефонная конференция)

**Дата составления протокола:** 28 октября 2021

**Члены Комитета, присутствующие на заседании:**

- Ануфриева Людмила Алексеевна (при обсуждении и голосовании по  
1 вопросам 2 и 3 повестки дня заседания)  
2 Власова Ксения Юрьевна  
3 Гурова Ирина Юрьевна  
4 Давыдова Юлия Юрьевна  
5 Железный Игорь Викторович  
6 Зенов Алексей Александрович  
7 Зеятдинова Регина Рафаильевна  
8 Карякина Галина Валерьевна  
9 Корниенко Людмила Николаевна  
10 Лукашов Анатолий Александрович  
11 Маркова Оксана Викторовна  
12 Медведев Дмитрий Андреевич  
13 Назаров Александр Владимирович  
14 Овечкин Евгений Васильевич  
15 Романова Алёна Юрьевна  
16 Соломатин Ярослав Васильевич

**Члены Комитета, отсутствующие на заседании:**

- 1 Воропаева Лариса Николаевна
- 2 Зализняк Дмитрий Витальевич
- 3 Лубенина Ирина Александровна
- 4 Ляликова Елена Александровна

**Члены Комитета, предоставившие письменные мнения по вопросам повестки дня заседания:**

- 1 Воропаева Лариса Николаевна
- 2 Лубенина Ирина Александровна
- 3 Ляликова Елена Александровна

Общее число членов Комитета – 20.

Число членов Комитета, принявших участие в заседании, составило не менее половины от общего числа избранных членов Комитета.

В соответствии с Положением о Комитете кворум для принятия решений по вопросам повестки дня имелся.

**Председательствующий на заседании:** – Власова К.Ю.

**Секретарь заседания:** – Кумирова Т.Д.

Приглашенные:

- |                    |   |
|--------------------|---|
| 1 Акчурина А.Ф,    | Управляющий директор по развитию систем управления обеспечением, НКО АО НРД   |
| 2 Аристов С.Н.     | Директор Департамента клиентских и корреспондентских отношений НКО АО НРД   |
| 3 Богатенкова Е.А. | Руководитель направления по разработке и сопровождению продуктов, Управление развития и разработки продуктов, НКО АО НРД  |
| 4 Борисова Л.Б.    | начальник Управления взаимодействия с клиентами, НКО АО НРД   |
| 5 Краснова М.О.    | Первый заместитель Председателя Правления, НКО АО НРД   |
| 6 Кузьмин С.Г.     | Руководитель направления развития трехсторонних сервисов и кредитования ценными бумагами, НКО АО НРД  |
| 7 Савилов Е.С.     | Руководитель направления внедрения и мониторинга тарифов, Планово-экономическое управление, НКО АО НРД  |
| 8 Седяхина Е.Н.    | Начальник отдела корпоративных действий по иностранным ценным бумагам, НКО АО НРД   |
| 9 Тиссен И.В.      | Начальник Управления развития и разработки продуктов, НКО АО НРД  |
| 10 Эртман А.Л.     | Руководитель направления по разработке и сопровождению продуктов, Управление развития и разработки продуктов, НКО АО НРД  |
| 11 Ярмошук О.А.    | Главный эксперт Отдела надзора за крупными и средними депозитариями Управления надзора за организациями учетной инфраструктуры Департамента инфраструктуры финансового рынка, Банк России |

## **ПОВЕСТКА ДНЯ ЗАСЕДАНИЯ:**

1. Об обслуживании иностранных инвестиционных паев: текущий статус и этапы запуска.
2. Об изменении тарифов на депозитарные услуги НКО АО НРД.
3. О целесообразности расчетной дисциплины при осуществлении клиринга НКО АО НРД.

**ВОПРОС 1:** Об обслуживании иностранных инвестиционных паев: текущий статус и этапы запуска.

**Слушали:** Эртман А.Л., которая представила информацию о возможностях расчетов инвестиционных паев через платформу FundSettle с использованием счетов, открытых в НКО АО НРД. Также же Эртман А.Л. рассказала о планах по дальнейшему развитию сервиса.

**Выступили:** Власова К.Ю., Медведев Д.А.

Власова К.Ю. отметила, что наибольший интерес представляют фонды с прямой регистрацией у трансфер-агента и предложила рассмотреть возможность принятия таких фондов на обслуживание в НКО АО НРД в 2022 году. Эртман А.Л. прокомментировала, что НКО АО НРД рассмотрит такую возможность.

Медведев Д.А. уточнил, что возможно ли подавать поручения не только через web-кабинет, но и через другие каналы/программное обеспечение (ПО) с возможностью автоматизации. Эртман А.Л. отметила, что на первом этапе в качестве канала взаимодействия используется web-кабинет, а в дальнейшем, в случае интереса клиентов, будут рассматриваться и другие варианты – SWIFT, API.

## **Вопрос, поставленный на голосование:**

Принять к сведению предоставленную НКО АО НРД информацию по этапам запуска сервиса FundSettle.

Общее число членов Комитета – 20.

Число членов Комитета, принявших участие в голосовании - 18

Кворум для принятия решения имелся.

В соответствии с Положением о Комитете решение принимается большинством голосов членов Комитета, участвующих в заседании и представивших письменные мнения.

**Итоги голосования:** «За» - 18;  
«Против» - 0;  
«Воздержался» - 0

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО БОЛЬШИНСТВОМ ГОЛОСОВ ЧЛЕНОВ КОМИТЕТА, ПРИНЯВШИХ УЧАСТИЕ В ЗАСЕДАНИИ И ПРЕДСТАВИВШИХ ПИСЬМЕННЫЕ МНЕНИЯ.**

**Принятое решение:**

Принять к сведению предоставленную НКО АО НРД информацию по этапам запуска сервиса FundSettle.

**ВОПРОС 2:** Об изменении тарифов на депозитарные услуги НКО АО НРД.

**Слушали:** Богатенкову Е.А., которая представила результаты проработки рекомендаций комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам (далее РДДиТ), зафиксированных в протоколе №65 от 26.08.2021.

Богатенкова Е.А. предложила ввести тарифы за услуги, связанные с корпоративными действиями по иностранным ценным бумагам, которые будут покрывать издержки НКО АО НРД при работе с этими ценными бумагами с учетом части рекомендаций РДДиТ, высказанных членами Комитета. Также она обратила внимание на планы по реализации сервиса по конвертации депозитарных расписок с использованием форматов инструкций по корпоративным действиям (далее – КД) согласно рыночной практике.

**Выступили:** Маркова О.В., Железный И.В., Лукашов А.А.

Маркова О.В. попросила уточнить, в каком размере изначально планировалось взимать оплату за информирование. Богатенкова Е.А. пояснила, что планировалось взимать 500 рублей в месяц за информирование о КД и 500 рублей в месяц за напоминание о КД (опциональное подключение). С учетом рекомендаций предложено убрать отдельную плату за информирование и напоминание о КД, в связи с чем плата за участие в КД и в собраниях увеличивается на 100 руб. Маркова О.В. отметила, что предложенный новый вариант стал значительно дороже, чем предлагаемый ранее, что существенно увеличило стоимость КД для клиента. Маркова О.В. предложила пересмотреть подход к тарификации информирований.

Тиссен И.В. отметила, что предложенный на рассмотрение Комитета вариант тарифов не компенсирует 100% расходов, которые несет НКО АО НРД при проведении иностранных корпоративных действий.

Железный И.В. поддержал Маркову О.В., а также отметил, что рынок иностранных бумаг в НКО АО НРД еще окончательно не сформирован.

Железный И.В., Маркова О.В. попросили прокомментировать, согласован ли данный подход с ПАО Московская Биржа. Тиссен И.В. подтвердила, что данная позиция является согласованной.

Лукашов А.А. отметил, что данные тарифы являются для участников торгов достаточно существенными, и предложил на обсуждение этого вопроса пригласить представителей ПАО Московская Биржа.

#### **Вопрос, поставленный на голосование:**

Рекомендовать Правлению НКО АО НРД одобрить Тарифы на депозитарные услуги НКО АО НРД в новой редакции (прилагаются).

Общее число членов Комитета – 20.

Число членов Комитета, принявших участие в голосовании - 19

В соответствии с Положением о Комитете решение принимается большинством голосов членов Комитета, участвующих в заседании и представивших письменные мнения.

#### **Итоги голосования:**

«За» - 5 (Гурова И.Ю., Давыдова Ю.Ю., Ляликова Е.А., Назаров А.В., Романова А.Ю.);

«Против» - 4 (Железный И.В., Карякина Г.В., Маркова О.В., Овечкин Е.В.);

«Воздержался» - 10 (Ануфриева Л.А., Власова К.Ю., Воропаева Л.Н., Зенов А.А., Зяядинова Р.Р., Корниенко Л.Н., Лубенина И.А., Лукашов А.А., Медведев Д.А., Соломатин Я.В.)

**РЕШЕНИЕ НЕ ПРИНЯТО.**

#### **Вопрос, поставленный на голосование:**

Рекомендовать НКО АО НРД провести дополнительные коммуникации с ПАО Московская Биржа по предлагаемым тарифам, а также рекомендовать пригласить представителя ПАО Московская Биржа на заседание Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НКО АО НРД на рассмотрение вопроса о внесении изменений в Тарифы на депозитарные услуги НКО АО НРД в части иностранных корпоративных действий.

Общее число членов Комитета – 20.

Число членов Комитета, принявших участие в голосовании - 16

Кворум для принятия решения имелся.

В соответствии с Положением о Комитете решение принимается большинством голосов членов Комитета, участвующих в заседании.

**Итоги голосования:** «За» - 16;

«Против» - 0;

«Воздержался» - 0

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО ЕДИНОГЛАСНО ЧЛЕНАМИ КОМИТЕТА, ПРИНЯВШИМИ УЧАСТИЕ В ЗАСЕДАНИИ.**

**Принятое решение:**

Рекомендовать НКО АО НРД провести дополнительные коммуникации с ПАО Московская Биржа по предлагаемым тарифам, а также рекомендовать пригласить представителя ПАО Московская Биржа на заседание Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НКО АО НРД на рассмотрение вопроса о внесении изменений в Тарифы на депозитарные услуги НКО АО НРД в части иностранных корпоративных действий.

**ВОПРОС 3:** О целесообразности расчетной дисциплины при осуществлении клиринга НКО АО НРД.

**Слушали:** Кузьмина С.Г., предложившего возобновить консультации с Комитетом по вопросу введения расчетной дисциплины исполнения обязательств при осуществлении клиринга НКО АО НРД. Кузьмин С.Г. также отметил, что в настоящее время примерно 14% сделок рассчитывается при осуществлении клиринга, после того как прошла согласованная сторонами дата расчетов. Цель введения расчетной дисциплины - это повышение эффективности расчетов с текущих 86% до европейского уровня 98%, снижение затрат участников на управление поставками, снижение рисков в расчетах на внебиржевом рынке для повышения уровня финансовой стабильности, защита интересов добросовестных участников, а также ускорение обработки поручений в НКО АО НРД

**Выступили:** Маркова О.В., Назаров А.В., Давыдова Ю.Ю., Власова К.Ю., Гурова И.Ю.

Маркова О.В. высказала мнение, что введение CSDR (Central Securities Depositories Regulation) в целом отразится на всех транзакциях, которые рассчитываются в том числе и в НКО АО НРД. Маркова О.В. предложила посмотреть эффект от внедрения

от CSDR при осуществлении клиринга НКО АО НРД через полгода после запуска CSDR. Кузьмин С.Г. прокомментировал, что возможно эффекта не будет, так как при осуществлении клиринга НКО АО НРД рассчитываются преимущественно российские бумаги.

Назаров А.В. поддержал введение расчетной дисциплины, однако отметил, что CSDR начинался не с внедрения штрафов, а с постепенных аккуратных изменений – внедрения частичных расчетов, кредитования как ценными бумагами, так и денежными средствами, а также внедрением других инструментов для поддержания расчетной дисциплины. И только после внедрения этих дополнительных мер можно перейти к внедрению штрафов.

Назаров А.В. предложил, по аналогии с CSDR, сначала внедрить механизмы, которые позволят соблюдать расчетную дисциплину и только потом приступить к штрафам, а также обратил внимание на то, что первоначально в Европе был введен единый расчетный цикл на внебиржевом рынке T+2.

Акчурина А.Ф. отметила, что в НФА создана рабочая группа по кредитованию ценными бумагами и предложила клиентам принимать в ней активное участие.

Члены Комитета задали вопросы о причинах нарушений расчетной дисциплины, а также о планах по компенсации затрат НКО АО НРД по внедрению расчетной дисциплины. Кузьмин С.Г. представил комментарии.

Давыдова Ю.Ю. отметила, что внедрение мер эффективных расчетов является позитивным предложением. Возможно внедрять разные меры, в том числе и штрафы, параллельно.

#### **Вопрос, поставленный на голосование:**

1. Признать целесообразным внедрение расчетной дисциплины при осуществлении клиринга НКО АО НРД, основываясь на модели CSDR (Central Securities Depositories Regulation) после ее апробации на европейском рынке с целью внедрения гармонизированного подхода к расчетам по российским и иностранным ценным бумагам.
2. Рекомендовать НКО АО НРД создать рабочую группу из числа членов Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам и/или участников клиринга НКО АО НРД и рассмотреть конкретные предложения по вопросам расчетной дисциплины при осуществлении клиринга НКО АО НРД в третьем квартале 2022 г.

Общее число членов Комитета – 20.

Число членов Комитета, принявших участие в голосовании - 19

Кворум для принятия решения имелся.

В соответствии с Положением о Комитете решение принимается большинством голосов членов Комитета, участвующих в заседании и представивших письменные мнения.

#### **Итоги голосования:**

«За» - 12 (Ануфриева Л.А., Власова К.Ю., Давыдова Ю.Ю., Зенов А.А., Карякина Г.В., Корниенко Л.Н., Лукашов А.А.,

Медведев Д.А., Назаров А.В., Овечкин Е.В., Романова А.Ю.,  
Соломатин Я.В.);

«Против» - 0;

«Воздержался» - 7 (Гурова И.Ю., Железный И.В.,  
Зяятдинова Р.Р., Лубенина И.А., Маркова О.В.,  
Воропаева Л.Н., Ляликова Е.А.)

**РЕШЕНИЕ ПРИНЯТО БОЛЬШИНСТВОМ ГОЛОСОВ ЧЛЕНОВ КОМИТЕТА, ПРИНЯВШИХ  
УЧАСТИЕ В ЗАСЕДАНИИ И ПРЕДСТАВИВШИХ ПИСЬМЕННЫЕ МНЕНИЯ.**

**Принятое решение:**

1. Признать целесообразным внедрение расчетной дисциплины при осуществлении клиринга НКО АО НРД, основываясь на модели CSDR (Central Securities Depositories Regulation) после ее апробации на европейском рынке с целью внедрения гармонизированного подхода к расчетам по российским и иностранным ценным бумагам.
2. Рекомендовать НКО АО НРД создать рабочую группу из числа членов Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам и/или участников клиринга НКО АО НРД и рассмотреть конкретные предложения по вопросам расчетной дисциплины при осуществлении клиринга НКО АО НРД в третьем квартале 2022 г.

**Председатель  
Комитета по расчетно-депозитарной  
деятельности и тарифам  
НКО АО НРД**



**К.Ю. Власова**