



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

10 апреля 2019 г.

Елена Корищенко  
Туяна Дашидоржиева  
Александра Тришкина

## **АМЕРИКАНСКИЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ОСОБЕННОСТИ РАБОТЫ С НИМИ**



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

# ИТОГИ 2018

# ОБСЛУЖИВАНИЕ АМЕРИКАНСКИХ ЦЕННЫХ БУМАГ В НРД

	2016 год	2017 год	2018 год
Объем портфеля U.S. бумаг на хранении на 31.12., млн. USD	900	1 600	2 710
Количество выплат дохода с получением налоговых льгот по U.S. бумагам, шт.	1000	2 000	3400
Сумма дохода по U.S. бумагам, Gross, млн. USD	14,0	29,0	53,0
Сумма удержанного налога, млн. USD	1,0	1,5	2,7
Количество отчетных форм 1042s (рост количества конечных бенефициаров дохода), шт.	170	1 400	2500
Количество акцептованных форм W8, шт.	1887	2694	3744



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

# **НОВОЕ ПОРУЧЕНИЕ 65/3N ПЕРЕСМОТР СТАВКИ НАЛОГА**

# УРЕГУЛИРОВАНИЕ НАЛОГОВЫХ УДЕРЖАНИЙ (TAX ADJUSTMENT)

- Пересмотр ставки налога по выплате дохода предусмотрен в сторону **снижения** или **повышения** налоговой ставки
- Пересмотр ставки налога по выплате дохода, проведенной НРД ранее, возможен до конца календарного года
- Для пересмотра ставки налога Депонент направляет в НРД Поручение на изменение ранее предоставленного налогового вычета по форме СА334 (код операции 65/3N) через ПО ЛУЧ или иным способом
- Пересмотр ставки налога возможен в случае, если в НРД имеется акцептованная форма идентификации бенефициара дохода W8, действующая на дату фиксации списка владельцев по выплате соответствующего дохода.
- Поручение 65/3N предназначено для пересмотра ставки налога по выплате дохода или изменения бенефициара дохода
- В одном Поручении 65/3N предусмотрены изменения только по **одному** коду анкеты бенефициара дохода. Исполнение Поручения 65/3N тарифицировано в размере 6000 рублей без НДС (п. 3.3.1.3 в Тарифах НРД)

# ПОРУЧЕНИЕ 65/3N (ФОРМА СА334)

Поручение №1 от 05.04.2019, операция 65/3N [Редактирование]

Рег. форма | Распоряжение | Отчеты | Свойства | Файлы | Справочники

### Поручение на изменение ранее предоставленного налогового вычета

Депонент: NDC000TAX000 ОНА ДБУО

Идентификатор раздела счета депо: ...

Номер счета депо: ...

Раздел/субсчет депо: ...

### Информация о корпоративном действии

Тип КД: OTHR Другое событие / OtherEvent

Референс КД: ...

ISIN ценной бумаги: ...

Код НРД ценной бумаги: ...

Номер варианта КД: ...

Признак варианта КД: CASH Деньги / Cash

Количество ц/б: ...

Код старого бенефициара: ...

Старая ставка удерживаемого налога в процентах: ...

Код нового бенефициара: ...

Клиенты депонента из НРД

Новая ставка удерживаемого налога в процентах: ...

Код валюты выплаты: ...

### Информация о посредниках нового бенефициара

Номер посредника	Депозитарный код посредника	Краткое наименование посредника

### Документы-основания

Наименование документа	Номер документа	Дата

## ОСОБЕННОСТИ ЗАПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЯ 65/3И

- Поле «Номер варианта КД» заполняется значением "001"
- Поле «Признак варианта КД» заполняется значением «CASH»
- Количество ценных бумаг, предъявляемых к пересмотру ставки налога, указывается в поле «Количество ц/б»
- Одновременное заполнение полей «Код старого бенефициара» и «Старая ставка удерживаемого налога в процентах», а также одновременное заполнение полей «Код нового бенефициара» и «Новая ставка удерживаемого налога в процентах» является излишним
- При заполнении поля «Код нового бенефициара» возможен выбор бенефициара из списка, выпадающего при нажатии кнопки «Клиента депонента из НРД»
- Поле «Код валюты выплаты» обязательно заполняется только в случае наличия опций по выбору валюты в корпоративном действии по выплате дохода
- В списке посредников указывается пронумерованный цифрами от 1 до 5 список посредников, стоящих между Депонентом и бенефициаром дохода. Номер 1 должен принадлежать посреднику, открывшему счет в депозитарии Депонента

# ИСПОЛНЕНИЕ ПОРУЧЕНИЯ 65/3N

- Поручения 65/3N Депонентов встают в очередь на исполнение.
- Поручения на возврат ранее удержанного налога исполняются при **наличии** на счете НРД денежных средств для перечисления налоговых удержаний в IRS. При недостаточности таких денежных средств Поручения 65/3N будут находиться в очереди на исполнение до момента появления денежных средств, достаточных для возврата налога.
- Поручения, подразумевающие доплату налога, исполняются после списания денежных средств с счета Депонента, приоритетом обладает счет, предназначенный для получения дохода.
- Поручения, не требующие движения денежных средств, исполняются сразу.
- Движение средств и выплата дохода может производиться как в валюте выплаты дохода ценной бумаги, так и в долларах США в зависимости от факта перечисления налоговых удержаний по соответствующей выплате дохода в бюджет США.



# ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ ПОРУЧЕНИЯ 65/3Н (ФОРМА СА343)

Форма СА343

ОТЧЕТ <ОБ ИСПОЛНЕНИИ / ОБ ОТКАЗЕ В ИСПОЛНЕНИИ><sup>61</sup> № \_\_\_\_\_  
от “ \_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 20\_ г. <время составления отчета>

**Операция:** \_\_\_\_\_

Отправитель отчета: <депозитарный код> \_\_\_\_\_ <краткое наименование> \_\_\_\_\_

Инициатор поручения: <депозитарный код> \_\_\_\_\_ <краткое наименование> \_\_\_\_\_

Получатель отчета: <депозитарный код> \_\_\_\_\_ <краткое наименование> \_\_\_\_\_

Референс КД в НРД: \_\_\_\_\_

Код типа КД: \_\_\_\_\_

Депозитарный код ценной бумаги: \_\_\_\_\_

ISIN: \_\_\_\_\_

Краткое наименование: \_\_\_\_\_

Дата платежа расчетная: \_\_\_\_\_

Валюта выплаты: \_\_\_\_\_

Депонент-посредник: <депозитарный код> \_\_\_\_\_ <краткое наименование> \_\_\_\_\_

Номер счета депо: \_\_\_\_\_

Код раздела: \_\_\_\_\_

Идентификатор раздела: \_\_\_\_\_

Количество ценных бумаг: \_\_\_\_\_

Возвращенная сумма: \_\_\_\_\_

Изъятая сумма: \_\_\_\_\_

Валюта: \_\_\_\_\_

Новая ставка налога: \_\_\_\_\_

Код нового бенефициара: \_\_\_\_\_

Причина отказа: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

# УПРОЩЕННЫЕ ФОРМЫ W8BEN

# РАСКРЫТИЕ – ОБЯЗАННОСТЬ, А НЕ ПРИВИЛЕГИЯ

- Организация, имеющая статус PFFI, подписав соглашение с IRS, взяла на себя обязательства перед IRS среди прочего проидентифицировать всех своих клиентов и раскрывать их при каждой выплате дохода
- Раскрытие получателей доходов от американских источников является не только и не столько привилегией, позволяющей снизить ставку налога, но обязанностью, неисполнение которой является существенным нарушением соглашения с IRS



Покупая ценные бумаги США, вы должны соблюдать законы США, которые регулируют получение дохода по ним.

Принимая решение инвестировать в американские активы, следует учитывать возникающие при этом издержки, связанные с налогообложением

## УПРОЩЕННАЯ ФОРМА

- Если у PFFI/RDCFFI по каким-либо причинам нет возможности получить подписанную получателем дохода форму W-8, клиента можно проидентифицировать на основе форм самосертификации по FATCA и правил KYC/AML и подать упрощенную форму идентификации
- Упрощенная форма содержит данные, аналогичные данным в форме W-8, которые необходимы для идентификации лица, но поскольку проидентифицированное лицо не подписывалось под заверениями, содержащимися в форме W-8, то налоговых льгот по такой форме предоставлено быть не может



# ВОЗМОЖНОСТЬ ПОДАЧИ УПРОЩЕННЫХ ФОРМ W8BEN ЧЕРЕЗ WEB-КАБИНЕТ ДКУ

Для физических лиц появилась возможность подавать упрощенные формы идентификации, просто заполнив анкету клиента депонента AA006 поручением 06 через WEB-кабинет ДКУ

ПО ЛУЧ больше не дорабатывается и в скором времени будет отключено

При подаче формы W-8BEN также необходимо регистрировать анкету физического лица с упрощенной формой W8

The screenshot displays the 'Регистрационная форма' (Registration form) section of the DDU Web-Cabinet. The interface includes a top navigation bar with 'Главная страница', 'Справочники', 'Информация', and 'Настройки'. Below the navigation bar are icons for document management (copy, print, edit, refresh, star, download). The main content area is divided into sections: 'Регистрационная форма', 'Код и вид анкеты', and 'Личные данные'. The 'Регистрационная форма' section contains the following details:

Операция:	06 (Регистрация/внесение изменений в анкету физического лица)
Поручение:	№ ДКУ-276 от 09.04.2019
Инициатор поручения:	МС0003300000 (Банк ВТБ (ПАО))
Получатель поручения:	NDC0000000000 (НКО АО НРД)
Период исполнения:	с 09.04.2019 00:00:00 по 10.04.2019 23:59:59

The 'Код и вид анкеты' section contains the following details:

Код анкеты:	МС0002512111
Вид анкеты:	Новая анкета клиента
С регистрацией упрощенной формы W8:	Да

The 'Личные данные' section contains the following details:

Фамилия, Имя, Отчество:	Ivanov Mikhail Ivanovich
Фамилия, И.О.:	Иванов М.И.
Дата рождения:	01.01.1970
Гражданство:	RU (Российская Федерация)

# НОВЫЕ ПОЛЯ В АНКЕТЕ АА006

- Foreign TIN – цифры, латинские буквы
- Адреса на латинице, разрешенные символы: латинские буквы, цифры, пробел, (&), (-), (,), ('), (/), (#), (.), (%)
- Ограничение по количеству символов:
  - почтовый индекс – 9
  - город – 40
  - улица, дом – 80

Названия полей обобщенные, заполняйте адрес так, чтоб письмо по такому адресу дошло до адресата. Помните, что российскому адресату письмо будет доставлять российский почтальон

5

## Контактные данные

Телефон

Введите номер телефона

Факс

Введите факс

Адрес по регистрации

ОВД Печатники г. Санкт-Петербург

Адрес места жительства \*

ОВД Печатники г. Санкт-Петербург

### АДРЕС В СТРАНЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Страна налогообложения (Country of tax residence) \*

RU

× ▼

Российская Федерация

Город (City) \*

Введите город

Почтовый индекс (ZIP code) \*

Введите индекс

Улица, дом, квартира (Street, Number, Apt) \*

Введите улицу, дом, квартиру

### АДРЕС МЕСТА ЖИТЕЛЬСТВА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

Страна (Country) \*

RU

× ▼

Российская Федерация

Город (City) \*

Введите город

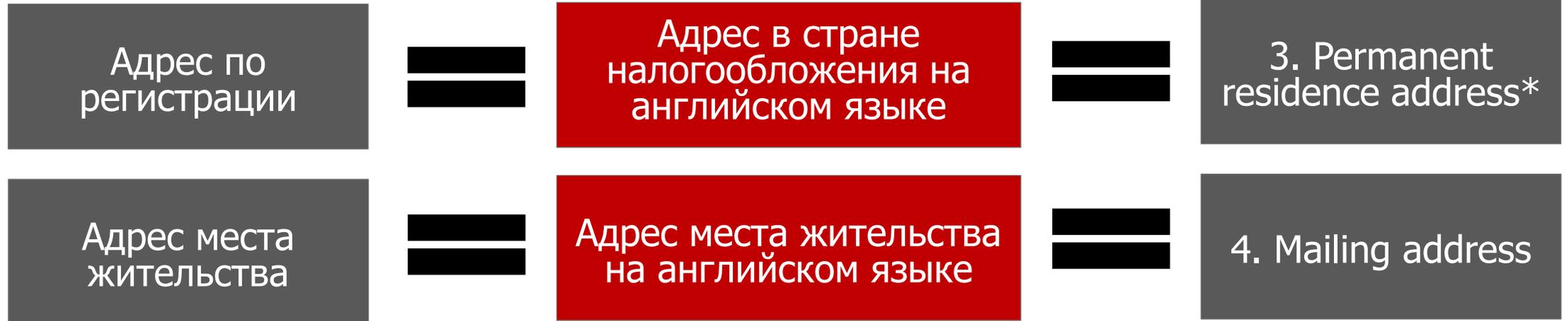
Почтовый индекс (ZIP code) \*

Введите индекс

Улица, дом, квартира (Street, Number, Apt) \*

Введите улицу, дом, квартиру

# НОВЫЕ ПОЛЯ В АНКЕТЕ AA006 – ПРИНЦИП ЗАПОЛНЕНИЯ



\* Если вы не знаете страну налогообложения, то указываете страну, где бенефициар постоянно проживает

Part I Identification of Beneficial Owner (see instructions)	
1 Name of individual who is the beneficial owner	2 Country of citizenship
3 Permanent residence address (street, apt. or suite no., or rural route). <b>Do not use a P.O. box or in-care-of address.</b>	
City or town, state or province. Include postal code where appropriate.	Country
4 Mailing address (if different from above)	
City or town, state or province. Include postal code where appropriate.	Country

**Line 3.** Your permanent residence address is the address in the country where you claim to be a resident for purposes of that country's income tax. If you are completing Form W-8BEN to claim a reduced rate of withholding under an income tax treaty, you must determine your residency in the manner required by the treaty. Do not show the address of a financial institution, a post office box, or an address used solely for mailing purposes. If you do not have a tax residence in any country, your permanent residence is where you normally reside.

If you reside in a country that does not use street addresses, you may enter a descriptive address on line 3. The address must accurately indicate your permanent residence in the manner used in your jurisdiction.



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

# ПАРАГРАФ 871 (М)

# ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Параграф 871 (m) введен в законодательство США в 2010 году в рамках HIRE Act.

Направлен на удержание налогов США с выплат эквивалентных дивидендов (dividend equivalent payments) в адрес не американских получателей дохода

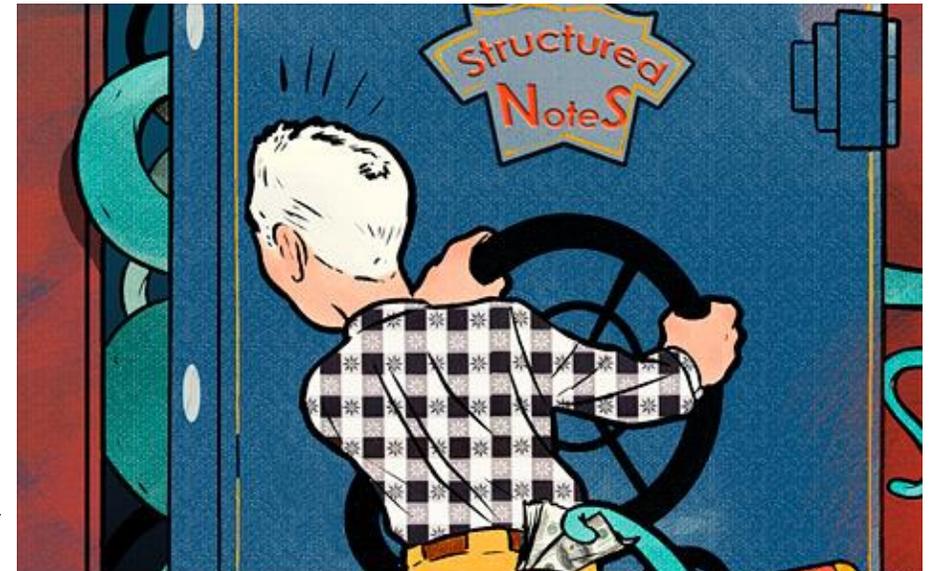
Эквивалентные дивиденды - это любая валовая сумма, которая ссылается на выплату дивидендов по акциям США и которая используется для расчета любой чистой суммы платежа по финансовому инструменту



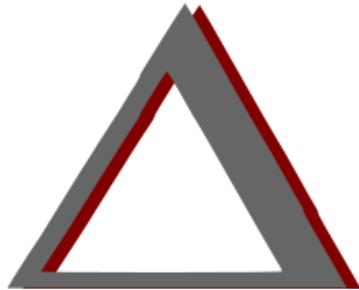
# ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ПОДПАДАЮЩИЕ ПОД 871(М)

Финансовые инструменты, подпадающие под регулирование параграфа 871(m), в случае если базовой бумагой для финансового инструмента являются акции США:

- опционы на акции США,
- стандартизированные фьючерсы на акции США,
- стандартизированные индексные фьючерсы и опционы на индексные фьючерсы,
- **структурные и биржевые ноты,**
- CFD контракты,
- конвертируемые облигации,
- операции по кредитованию ценных бумаг,
- деривативы на стандартизированные корзины акций США,
- варранты и т.д.



# ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИМЕНЕНИЯ 871(М) К ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ С DELTA1



Дельта - это корреляционная оценка, которая вычисляет отношение изменения справедливой рыночной стоимости финансового инструмента к изменению справедливой рыночной стоимости капитала США, на который ссылается финансовый инструмент. Как правило, для целей ограничения по структурным нотам delta определяется только один раз в течение срока действия финансового инструмента - в момент его «выпуска»

- Финансовый инструмент выпущен до **1 января 2017 года**,
- В основании финансового инструмента лежит **квалифицированный индекс**

Квалифицированный индекс – индекс отвечающий следующим параметрам:

- Reference 25 or more securities
- Reference primarily long positions
- No “underlying” security can represent more than 15% of the weighting
- Five or fewer “underlying” securities cannot represent more than 40% of the weighting
- U.S. dividend yield < or = 1.5x the dividend yield of last year’s S&P 500 Index
- Is modified or rebalanced only according to publicly stated, predefined criteria
- Traded through futures or option contracts on IRS- recognized exchanges

В соответствии с Notice 2018 -72 от сентября 2018 года IRS отложила начало удержания налога по финансовым инструментам с delta1 на 1 января 2020 года

# ОБСЛУЖИВАНИЕ СТРУКТУРНЫХ НОТ, ПОДПАДАЮЩИХ ПОД 871 (М) В ICSD

Порядок выплаты дохода и удержания налога по структурным нотам, подпадающим под регулирование параграфа 871 (m) и хранящимся в ICSDs, определяется в соответствии с **Bulletin – 180305/42 ICMSA** (International Capital Market Services Association).

Применимость положения параграфа 871 (m) к конкретному выпуску структурных нот определяется эмитентом на этапе размещения выпуска.





НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

# ПЛАНЫ НА 2019

# КОНТАКТЫ

**В случае возникновения вопросов, вы можете обращаться к своим персональным RM менеджерам или сотрудникам Отдела налогового администрирования иностранных ценных бумаг**

Телефон: +7 495 232-05-14

Елена Корищенко доб. 4324

Туяна Дашидоржиева доб. 4247

Александра Тришкина доб. 4538

E-mail: [taxadmin@nsd.ru](mailto:taxadmin@nsd.ru)

**СПАСИБО  
ЗА ВНИМАНИЕ!**



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ**  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

# ПРАВОВАЯ ОГОВОРКА

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена НКО АО НРД (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.
- Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.
- Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.
- Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:
  - восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
  - волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
  - изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
  - ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
  - способностью успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
  - способностью сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
  - способностью привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
  - способностью увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.
- Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.