



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Октябрь 2015 года

Берневега Сергей

Управляющий директор
по работе с корпоративной информацией

**О ЗАПУСКЕ СЕРВИСОВ,
ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ
С ИЮЛЯ 2016 ГОДА**

ЦЕЛИ РЕФОРМЫ

- Решение проблем, связанных с участием в корпоративных действиях (бумажный документооборот и необходимость в предоставлении правоустанавливающих документов, высокая степень рисков при выкупах ценных бумаг, обязательность составления списков владельцев, множественность источников информации)
- Повышение привлекательности российского фондового рынка для российских и иностранных инвесторов
- Улучшение практики корпоративного управления для обеспечения реализации и защиты прав владельцев ценных бумаг, включая миноритарных и иностранных



КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

Реформа обеспечивается Федеральным законом от 29.06.2015

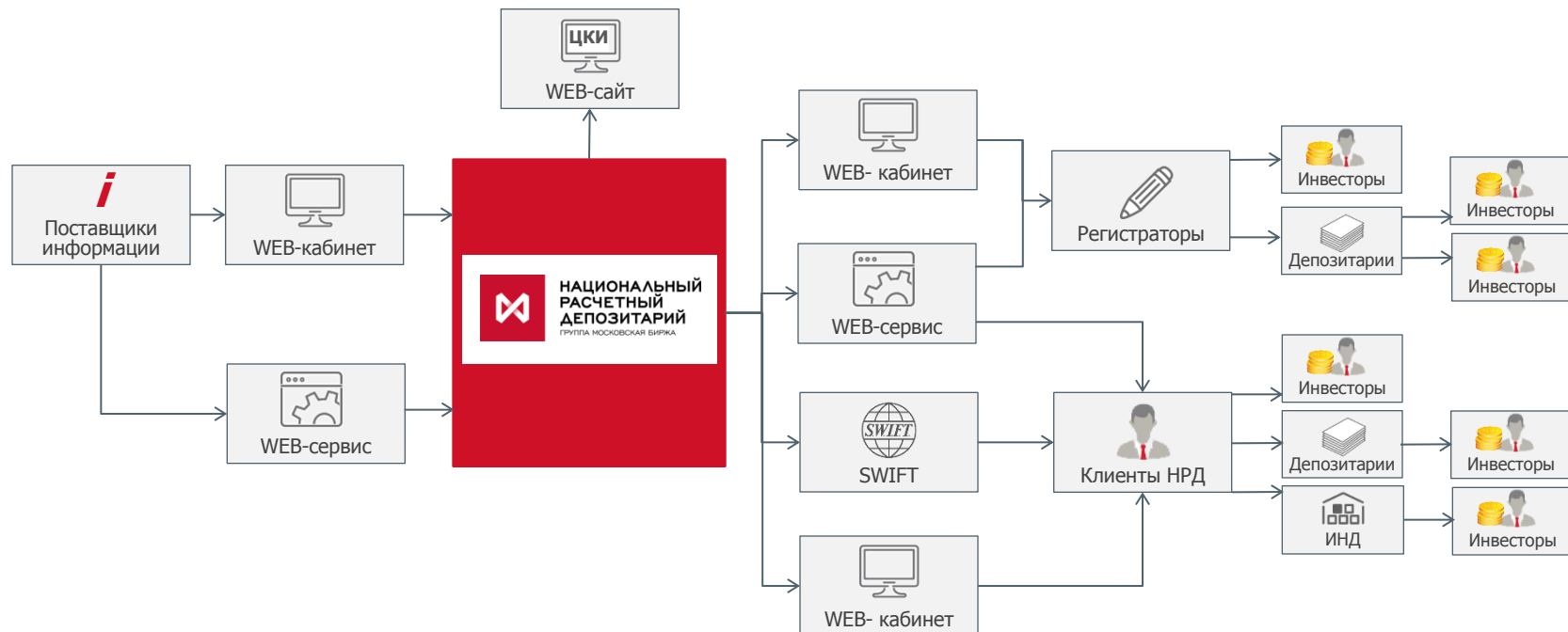
№ 210-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» изменяющего, в том числе, нормы федеральных законов:

НАИМЕНОВАНИЕ ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА	ДАТА ВСТУПЛЕНИЯ
«Об акционерных обществах» «О рынке ценных бумаг»	1 июля 2016 года
«О центральном депозитарии»	1 июля 2015 года

1. Создание центра корпоративной информации
2. Новые способы участия в общих собраниях владельцев ценных бумаг
3. Новый порядок реализации прав при проведении корпоративных действий
4. Новый порядок составления списков



ЦЕНТР КОРПОРАТИВНОЙ ИНФОРМАЦИИ



- информация доступна всем участникам рынка
- информация одновременно распространяется по электронным каналам и размещается на сайте ЦКИ
- получение информации в структурированном виде облегчает ее обработку и использование
- НРД – единый ресурс для хранения информации и материалов по корпоративным действиям

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ КЛИЕНТАМИ НОМИНАЛЬНЫХ ДЕРЖАТЕЛЕЙ

ПРАВА МОГУТ БЫТЬ РЕАЛИЗОВАНЫ **ТОЛЬКО ЧЕРЕЗ НОМИНАЛЬНОГО ДЕРЖАТЕЛЯ**

- преимущественное право приобретения ценных бумаг (ст. 40 ФЗ «Об акционерных обществах»)
- приобретение ценных бумаг обществом (ст. 72 ФЗ «Об акционерных обществах»)
- выкуп акций обществом по требованию акционеров (ст. 75 ФЗ «Об акционерных обществах»)
- добровольное предложение о приобретении акций (ст. 84.1 ФЗ «Об акционерных обществах»)
- обязательное предложение о приобретении акций (ст. 84.2 ФЗ «Об акционерных обществах»)
- обязательный выкуп акций по требованию владельца более 95% акций (ст. 84.8 ФЗ «Об акционерных обществах»)
- погашение ценных бумаг

ПРАВА МОГУТ БЫТЬ РЕАЛИЗОВАНЫ **КАК ЧЕРЕЗ НОМИНАЛЬНОГО ДЕРЖАТЕЛЯ, ТАК И САМОСТОЯТЕЛЬНО**

- внесение вопросов в повестку дня общего собрания владельцев ценных бумаг
- выдвижение кандидатов в органы управления и иные органы эмитента, являющегося акционерным обществом
- требование созыва (проведения) общего собрания владельцев ценных бумаг
- участие в общем собрании владельцев ценных бумаг и осуществление права голоса
- осуществление иных прав по ценным бумагам



ПРИОБРЕТЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ОБЩЕСТВОМ/ВЫКУП АКЦИЙ ОБЩЕСТВОМ

ОСНОВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

ДО ИЗМЕНЕНИЙ

ПОСЛЕ ИЗМЕНЕНИЙ

ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ЦБ

Требование о выкупе/заявление подается напрямую в общество

Требование о выкупе/заявление подается в общество через регистратора

Требование физического лица должно быть заверено нотариально или регистратором

Требование/заявление не должно быть заверено нотариально

При подаче требования/заявления блокирование ценных бумаг осуществляется только в организации, осуществляющей учет ценных бумаг владельца

Блокирование ценных бумаг осуществляется на всех уровнях учетной системы

ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ В РЕЕСТРЕ

Подача требования/заявления возможна только в бумажной форме

Подача требования/заявления возможна в электронном виде, если это предусмотрено правилами ведения реестра регистратора

Выплата денежных средств осуществляется по реквизитам, указанным в требовании /заявлении

Выплата денежных средств осуществляется путем их перечисления на банковские счета, реквизиты которых имеются у регистратора общества

ДЛЯ КЛИЕНТОВ НД И ИНД

Требование/заявление необходимо подать в общество напрямую вне зависимости от места учета выкупаемых ценных бумаг

Требование/заявление подается лицу, осуществляющему учет прав на ценные бумаги

Списание ценных бумаг инициируется со стороны номинального держателя, осуществляющего учет выкупаемых ценных бумаг владельца

Номинальный держатель в реестре дает распоряжение регистратору на списание ценных бумаг на основании выписки из отчета эмитента, полученной от регистратора, и поступивших денежных средств

Эмитент перечисляет денежные средства владельцу выкупаемых ценных бумаг

Эмитент перечисляет денежные средства номинальным держателям в реестре, который перечисляет акционеру по «каскадной» схеме



ДОБРОВОЛЬНОЕ/ОБЯЗАТЕЛЬНОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ О ПРИОБРЕТЕНИИ АКЦИЙ ОСНОВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

ДО ИЗМЕНЕНИЙ

ПОСЛЕ ИЗМЕНЕНИЙ

ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ЦБ

Заявление подается выкупающему лицу напрямую

Заявление подается через регистратора общества

Блокировка ценных бумаг при подаче заявления не осуществляется

При подаче заявления осуществляется блокировка, которая отражается на всех уровнях учетной системы

ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ В РЕЕСТРЕ

Подача заявления возможна только в бумажной форме

Подача заявления возможна в электронном виде, если это предусмотрено правилами ведения реестра регистратора

Списание ценных бумаг осуществляется на основании распоряжения владельца выкупаемых ценных бумаг

Списание ценных бумаг со счетов акционеров в реестре осуществляется на основании отчета выкупающего лица и поступивших денежных средств

Выплата денежных средств осуществляется по реквизитам, указанным в заявлении

Выплата денежных средств осуществляется путем их перечисления на банковские счета, реквизиты которых имеются у регистратора общества

ДЛЯ КЛИЕНТОВ НД И ИНД

Заявление необходимо подать выкупающему лицу напрямую вне зависимости от места учета выкупаемых ценных бумаг

Требование подается лицу, осуществляющему учет прав на ценные бумаги

Списание ценных бумаг осуществляется на основании поручения владельца выкупаемых ценных бумаг своему депозитарию

Номинальный держатель в реестре дает распоряжение регистратору на списание ценных бумаг на основании выписки из отчета выкупающего лица и поступивших денежных средств

Выкупающее лицо перечисляет денежные средства владельцу выкупаемых ценных бумаг напрямую

Выкупающее лицо перечисляет денежные средства номинальным держателям в реестре, который перечисляет акционеру по «каскадной» схеме



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

ПРЕИМУЩЕСТВЕННОЕ ПРАВО ПРИОБРЕТЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ

ОСНОВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

ДО ИЗМЕНЕНИЙ

ПОСЛЕ ИЗМЕНЕНИЙ

ДЛЯ ВСЕХ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ЦБ

В случае принятия решения о размещении дополнительных акций советом директоров (наблюдательным советом) общества, то дата принятия решения, является датой определения лиц, имеющих преимущественное право приобретения дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции

В случае принятия решения о размещении дополнительных акций советом директоров (наблюдательным советом) общества, дата определения лиц, имеющих преимущественное право, определяется на 10 день после дня принятия советом директоров (наблюдательным советом) общества такого решения, если более поздняя дата не установлена этим решением

Заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг подается эмитенту

Заявление о приобретении размещаемых ценных бумаг подается эмитенту через регистратор общества

ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ В РЕЕСТРЕ

Подача заявления возможна только в бумажной форме

Подача заявления возможна в электронном виде, если это предусмотрено правилами ведения реестра регистратора

ДЛЯ КЛИЕНТОВ НД И ИНД

Заявление необходимо подать эмитенту напрямую вне зависимости от места учета выкупаемых ценных бумаг

Заявление подается лицу, осуществляющему учет прав на ценные бумаги



ВЫКУП ЦЕННЫХ БУМАГ ПО ТРЕБОВАНИЮ ВЛАДЕЛЬЦА БОЛЕЕ 95% ОСНОВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

ДО ИЗМЕНЕНИЙ

ДЛЯ ВЛАДЕЛЬЦЕВ В РЕЕСТРЕ

Выплата выкупающим лицом денежных средств осуществляется только акционерам, подавшим соответствующее заявление в установленный законодательством срок. Остальным акционерам денежные средства выплачиваются через нотариуса по месту нахождения общества

ПОСЛЕ ИЗМЕНЕНИЙ

Выплата денежных средств владельцам выкупаемых ценных бумаг осуществляется на банковские счета, реквизиты которых имеются у регистратора общества

Владелец выкупаемых ценных бумаг вправе направить регистратору заявление, которое содержит реквизиты его счета в банке, на который должны быть перечислены денежные средства

При отсутствии информации о банковских счетах денежные средства за выкупаемые ценные бумаги перечисляются в депозит нотариуса по месту нахождения общества

ДЛЯ КЛИЕНТОВ НД И ИНД

Выплата выкупающим лицом денежных средств осуществляется только акционерам, подавшим соответствующее заявление в установленный законодательством срок. Остальным акционерам денежные средства выплачиваются через нотариуса по месту нахождения общества

Выплата денежных средств владельцам осуществляется путем перечисления денежных средств на банковские счета зарегистрированных в реестре номинальных держателей. Далее денежные средства распространяются по «каскадной» схеме

Обязательное предоставление номинальным держателем списка владельцев выкупаемых ценных бумаг

Список владельцев выкупаемых ценных бумаг номинальным держателем не предоставляется

Выкупающее ценные бумаги лицо обязано направить регистратору общества сведения, позволяющие идентифицировать его и его аффилированных лиц, с указанием количества ценных бумаг, учитываемых в номинальном держании



СОСТАВЛЕНИЕ СПИСКОВ

ДВА ВИДА СОСТАВЛЯЕМЫХ СПИСКОВ

**Список лиц,
осуществляющих
права
по ценным бумагам**



**Список владельцев
ценных бумаг**



ИЗМЕНЕНИЕ ПОДХОДА К СОСТАВЛЕНИЮ СПИСКОВ

СПИСОК ЛИЦ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИХ ПРАВА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

В целях определения лиц, имеющих право требовать исполнения по ценным бумагам

Сведения о лице, осуществляющем права по ценным бумагам, могут не предоставляться, если это предусмотрено договором номинального держателя с таким лицом. При этом лицо не будет вправе оспаривать решения собраний и требовать от эмитента (лица, обязанного по ценным бумагам) исполнения по ценным бумагам (по корпоративным действиям, для реализации прав по которым необходимо включение лица в составляемый список)

Не позднее даты, до которой должны быть получены бюллетени, требования и иные документы, свидетельствующие о волеизъявлении лиц, осуществляющих права по ценным бумагам

Список может дополнительно содержать волеизъявления лиц, осуществляющих права по ценным бумагам (при наличии)

СПИСОК ВЛАДЕЛЬЦЕВ ЦЕННЫХ БУМАГ

Для исполнения обязанностей, предусмотренных федеральными законами

Составление списка обязательно по требованию эмитента (лица, обязанного по ценным бумагам) или Банка России

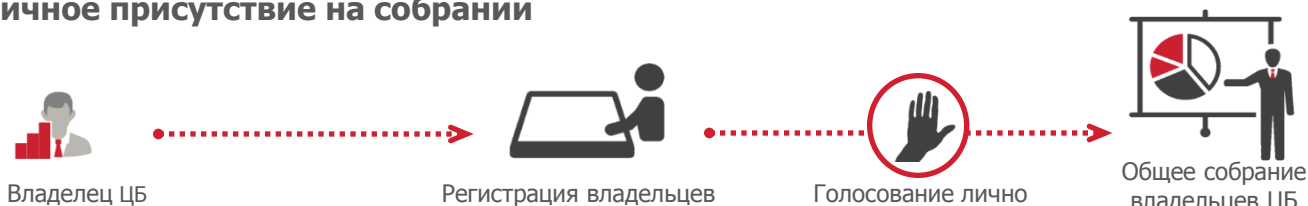
В течение 15 рабочих дней

Список содержит исключительно идентифицирующие владельца сведения

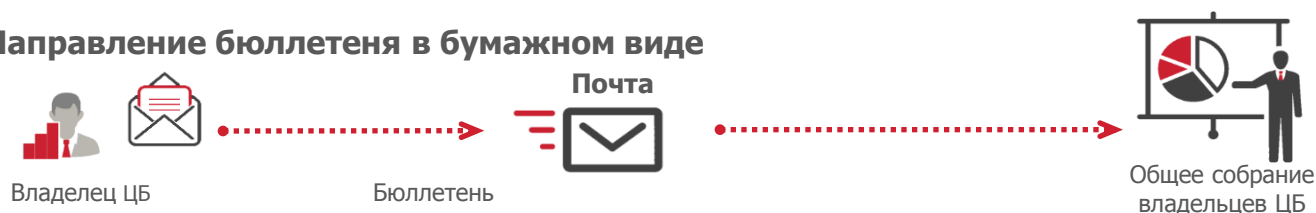


СПОСОБЫ УЧАСТИЯ В СОБРАНИИ

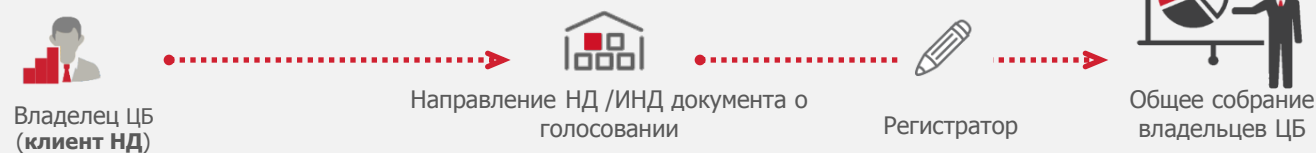
1 Личное присутствие на собрании



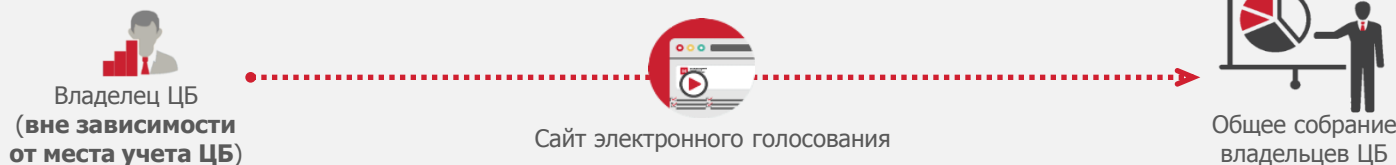
2 Направление бюллетеня в бумажном виде



3 E-proxy voting голосование в электронном виде с использованием услуг депозитария



4 E-voting личное голосование в электронном виде через ресурс на сайте в сети «Интернет»



СЕРВИСЫ, РЕАЛИЗУЕМЫЕ НРД

- создание единой платформы для электронного взаимодействия участников рынка
- создание единого ресурса для хранения информации и материалов по корпоративным действиям
- внедрение международных стандартов проведения корпоративных действий и общепринятых форматов электронного документооборота ISO20022, с поддержкой ISO15022
- обеспечение контроля достаточности активов при исполнении корпоративных действий
- предоставление разнообразных и прогрессивных каналов взаимодействия: WEB-кабинет, WEB-сервис, SWIFT



ДОРОЖНАЯ КАРТА РЕФОРМЫ



ДОРОЖНАЯ КАРТА РЕАЛИЗУЕМЫХ СЕРВИСОВ I ПРИОРИТЕТА

РЕАЛИЗУЕМЫЕ КД	КОДЫ КД	ПРОЕКТЫ ФОРМАТОВ СООБЩЕНИЙ	ПРИМЕРЫ СООБЩЕНИЙ	НАЧАЛО ТЕСТИРОВАНИЯ ФУНКЦИОНАЛА (АВТОЭКСПОРТ/ИМПОРТ)	НАЧАЛО ТЕСТИРОВАНИЯ ФУНКЦИОНАЛА (WEB-КАБИНЕТ)
Приобретение акций обществом	BIDS	08.09.2015	28.09.2015	22.12.2015	24.02.2016
Выкуп акций обществом по требованию акционеров	BIDS	08.09.2015	28.09.2015	22.12.2015	24.02.2016
Обязательное/добровольное предложение о выкупе акций владельцем	TEND	05.10.2015	09.11.2015	24.02.2016	28.03.2016
Очередное собрание акционеров	GMET	16.11.2015	22.12.2015	24.02.2016	28.03.2016
Внеочередное собрание акционеров	XMET	16.11.2015	22.12.2015	24.02.2016	28.03.2016
Собрание владельцев облигаций по инициативе владельцев или ПВО	BMET	16.11.2015	22.12.2015	24.02.2016	28.03.2016
Преимущественное право выкупа акций	PRIO	29.01.2016	24.02.2016	18.04.2016	20.06.2016
Собрание владельцев инвестиционных паев/ИСУ	OMET	29.01.2016	24.02.2016	18.04.2016	20.06.2016
Обязательный выкуп акций по требованию владельца более 95% акций	TEND	02.03.2016	18.04.2016	20.06.2016	29.08.2016
Созыв собрания		02.03.2016	18.04.2016	20.06.2016	29.08.2016



ПРОЕКТ РЕШЕНИЯ

Принять к сведению информацию о реализуемых НКО ЗАО НРД сервисах к июлю 2016 года.



**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!**



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

ПРАВОВАЯ ОГОВОРКА

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена НКО ЗАО 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.

