

Особенности проведения операций с иностранными ценными бумагами, обращающимися на нескольких рынках

Иностранные ценные бумаги, обращающиеся на нескольких рынках (multi listed securities) представляют собой иностранные ценные бумаги, которые имеют один код ISIN и несколько депозитарных кодов (common codes), соответствующих рынкам, на которых они обращаются. Ценные бумаги, учитываемые в иностранном депозитарии эмитента, считаются ценными бумагами основной линии (home market securities), а ценные бумаги, учитываемые в других иностранных депозитариях, - ценными бумагами локальной линии (remote market securities).

При этом НРД обеспечивает автоматический сервис по замене локальных линий (remote) на основные линии (realignment), по тем линиям, по которым это предусмотрено Правилами соответствующего иностранного депозитария.

Режим счета НРД в Euroclear Bank предполагает автоматическую замену (автоматический realignment) ценных бумаг remote линий на ценные бумаги основной линии два раза в течение операционного дня, при этом зачисление ценных бумаг основной линии на счет НРД может осуществляться Euroclear Bank в течение нескольких операционных дней. Realignment из remote линий ценной бумаги в основную линию производится по счету депо депонента на основании служебного поручения НРД (тип операции 10/REAL). При получении сообщения Euroclear Bank о начале процедуры realignment ценные бумаги переводятся на раздел «Замена иностранных ц.б. (автоматический realignment)» (код типа раздела - R1), за исключением ценных бумаг, находящихся на разделах «Ценные бумаги на индивидуальном счете в EUROCLEAR BANK». По результатам перевода ценных бумаг на раздел «Замена иностранных ц.б. (автоматический realignment)» депонентам предоставляется отчет по форме MS101.

Также режим счета НРД в Euroclear Bank предполагает, что в случае необходимости Euroclear Bank производит realignment под списание ценных бумаг (тип операции 36). Realignment под списание ценных бумаг производится по счету депо депонента на основании служебного поручения НРД (тип операции 10/REAL). При получении сообщения Euroclear Bank о начале процедуры realignment ценные бумаги переводятся на раздел «Замена иностранных ц.б. (автоматический realignment)» (код типа раздела - R1), за исключением ценных бумаг, находящихся на разделах «Ценные бумаги на индивидуальном счете в EUROCLEAR BANK». По результатам перевода ценных бумаг на раздел «Замена иностранных ц.б. (автоматический realignment)» депонентам предоставляется отчет по форме MS101.

При проведении операций с ценными бумагами, обращающимися на нескольких локальных рынках, необходимо учитывать, что при переводе таких ценных бумаг не из основного места хранения в учете иностранного депозитария, время на обработку поручения увеличивается как на стороне иностранного депозитария, так и на стороне НРД. Realignment может занять от нескольких дней до нескольких недель.

В исключительных случаях ценные бумаги, принятые на хранение в Clearstream Banking, могут быть также разделены в учете НРД на линии. Такие ценные бумаги имеют одинаковый ISIN, но разный депозитарный код НРД. Признак multilisted таким бумагам не присваивается в связи с тем, что по счету НРД в Клирстрим не происходит автоматический realignment. При необходимости перемещения иностранных ценных бумаг, обращающихся на нескольких рынках (cross-CSD realignment), могут возникать дополнительные расходы. Затраты НРД на расходы -иностранного депозитариев и их агентов, связанных с исполнением инструкций на перемещение, не требуют компенсации депонентом.

Особенности проведения операций представлены в Таблице 1:

Таблица 1.

Тип операции	Код операции 36	Код операции 37
Списание на счет контрагента в Euroclear Bank или зачисление со счета контрагента в Euroclear Bank	Допустимы поручения с указанием основной линии. ¹	Без особенностей.
«Мост» Euroclear Bank – Clearstream Banking	Допустимы поручения с указанием основной линии.	
Локальные рынки:		
А) BIC ² места хранения ³ ценной бумаги соответствует месту расчетов в поручении	Допустимы поручения с указанием основной линии. ⁴	Без особенностей.
Б) BIC места хранения ценной бумаги не соответствует месту расчетов в поручении	Допустимы поручения с указанием основной линии, но с обязательным указанием кода параметра DOMESTIC ⁵ .	Требуется указание кода параметра DOMESTIC

Также при внебиржевых операциях с вышеперечисленными ценными бумагами следует учитывать следующие особенности:

- 1) Не допускается подача поручений с 36 и 37 кодом операции с местом расчетов «Мост» Euroclear Bank – Clearstream Banking с указанием remote линий, по такому поручению будет направлен отказ депоненту.
- 2) Не допускается подача поручений с 10, 20, 16, 16/1, 19/0 и 19/1 кодом операции с указанием remote линий.
- 3) По поручениям с указанием remote линии депоненту направляется отказ исполнения поручения за исключением случаев, когда невозможен realignment из remote линии (remote market securities) в основную линию (home market securities).
- 4) В случае если Euroclear Bank исполняет поручение НРД иной линией ценной бумаги того же ISIN, чем указано в поручении, НРД также исполняет поручение клиента иной линией того же ISIN, чем указано в поручении. В подтверждении об исполнении поручения клиенту от НРД указывается код ценной бумаги, соответствующий той линии, которую указал Euroclear Bank в отчете об исполнении.
- 5) В случае отправки поручения с вышеперечисленными ценными бумагами по системе SWIFT, не допускается указание только ISIN кода, необходимо указывать депозитарный код ценной бумаги согласно [Спецификациям форматов сообщений](#).
- 6) При подаче Депонентом инструкций на участие в корпоративном действии, предполагающем ограничения в распоряжении ценными бумагами и/или списание ценных бумаг со счета депо Депонента, в отношении ценных бумаг, обращающихся на локальных рынках, по которым допускается автоматическая замена (автоматический realignment) ценных бумаг локальной линии (remote market securities) на ценные бумаги основной линии (home market securities) в период проведения автоматической замены ценных бумаг могут возникнуть временные ограничения на участие в таком корпоративном действии.

¹ Если в поручении указана бумага GB, необходимо обратиться к таблице 3

² Места расчетов представлены в таблице <https://www.nsd.ru/services/depozitarniy/operatsii-s-tsennymi-bumagami/vnebirzhevye-raschety/mesta-raschetov-po-tsennym-bumagam/>

³ BIC места расчетов ценной бумаги представлен в таблице 2.

⁴ Если в поручении указана бумага GB, необходимо обратиться к таблице 3

⁵ Если в поручении указана бумага GB, необходимо обратиться к таблице 3

По бумагам эмитентов Великобритании⁶ с признаком «Признак бумаги, обращающейся на нескольких рынках», по которым ведется отдельный учет в НРД, есть также особенности при заполнении поручений с кодом операции 36 и кодом операции 37:

Таблица 2.

	Тип операции	Код операции 36	Код операции 37
1	Списание на счет контрагента в Euroclear Bank или зачисление со счета контрагента в Euroclear Bank	Допустимы поручения с указанием основной линии, кроме случаев, когда у депонента есть остатки по remote линии бумаги GB. Требуется указание кода параметра DOMESTIC	Без особенностей
2	«Мост» Euroclear Bank – Clearstream Banking	Допустимы поручения только с указанием основной линии.	
3	Локальные рынки:		
	А) ВИС места хранения ценной бумаги соответствует месту расчетов в поручении	Допустимо указание депозитарного кода remote линии, если у депонента есть остатки.	Без особенностей
	Б) ВИС места хранения ценной бумаги не соответствует месту расчетов в поручении	Требуется указание кода параметра DOMESTIC. При наличии остатков по какой-либо из линий, отличной от места расчетов, в поручении указывается имеющаяся на счетах депонента линия остатка бумаги, которая планируется к поставке контрагенту ⁷ и код параметра OTHR со значением additional realignment involved cost accepted.	Требуется указание кода параметра DOMESTIC при указании любого депозитарного кода.

При перемещении ценных бумаг с/на рынок Великобритании применяется гербовый сбор (SDRT), освобождения от уплаты SDRT на данный вид переводов не распространяются (в т.ч. перевод без перехода права собственности). Данный вид затрат НРД подлежит компенсации депонентом. Для подтверждения перемещения с/на локальный рынок Великобритании с целью исполнения поручения депонента по расчетам, депонент должен выразить свое согласие уплатить гербовый сбор одним из нижеприведенных способов:

- в поручении на списание ценных бумаг (операция 36) в поле «Дополнительная информация» указать фразу «additional realignment involved cost accepted»

или

- предоставить письмо в адрес НРД, гарантирующее оплату гербового сбора, возникающего при перемещении ценных бумаг с/на рынок Великобритании в целях обеспечения исполнения поручения депонента.

В случае несогласия депонента уплатить SDRT, депоненту следует отменить поручение и выбрать другой способ расчетов.

⁶ Обращаем внимание, что ценные бумаги с депозитарными кодами НРД GB0031544546 (наименование выпуска Petropavlovsk PLC_ORD SHS_SDRT 0.5) и 014750495 (наименование выпуска Petropavlovsk PLC_ORD SHS_SDRT 1.5) имеют одинаковый ISIN GB0031544546, но не обладают признаком мультилистинга.

⁷ Необходимо обратиться к информации по заполнению поручений, требующих запуска процедуры realignment, на сайте НКО АО НРД в разделе «Особенности расчетов по иностранным ценным бумагам, обращающимся на нескольких локальных зарубежных рынках (multi-deposited securities), с использованием счетов НРД, открытых в Euroclear Bank / Clearstream Banking.» https://www.nsd.ru/services/depozitariy/operatsii-s-tsennymi-bumagami/vnebirzhevye-raschety/operatsii-v-icsd/?tab=tab_2#3-widget-faq-0-0

В НРД учет ведется по каждой линии ценной бумаги отдельно. В анкетах таких ценных бумаг отмечается признак «Признак бумаги, обращающейся на нескольких рынках». У основной линии проставляется признак основного рынка. Пример разделения ценной бумаги по линиям в учете НРД представлен в таблице 3⁸.

Таблица 3.

ISIN	Деп. код НРД	Короткое наименование выпуска	ВІС места расчетов ценной бумаги	Признак основного рынка	Код ц.б. на торговой площадке ⁹
US0231351067	019546225	Amazon.com, Inc. ORD SHS REMOTE DE	DAKVDEFFXXX		
US0231351067	221620712	Amazon.com, Inc._ORD SHS REMOTE GB	CRSTGB22XXX		
US0231351067	US0231351067	Amazon.com, Inc._ORD SHS	DTCYUS33XXX	Да	AMZN-RM

⁸ Актуальная информация о multi listed securities доступна в <https://nsddata.ru/ru>

⁹ Актуальная информация о торгуемых ценных бумагах доступна на сайте Московской Биржи