



ПРЕДСТАВИТЕЛЬ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ: ФУНКЦИИ И КОМПЕТЕНЦИИ

г. Москва Февраль 2016

Документ

Требование

Закон

в случае размещения облигаций с обеспечением, за исключением облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, путем открытой подписки или путем закрытой подписки среди лиц, число которых без учета лиц, являющихся квалифицированными инвесторами, превышает 500

в случае допуска облигаций с обеспечением к организованным торгам, за исключением облигаций, обеспеченных государственной или муниципальной гарантией, а также облигаций, предназначенных для квалифицированных инвесторов

Условие включения в высший котировальный список:

12. Исполнение обязательств по облигациям должно быть обеспечено залогом, поручительством, банковской гарантией, государственной или муниципальной гарантией, если номинальная стоимость всех выпущенных эмитентом облигаций превышает размер его уставного капитала
13. Эмитентом определен представитель владельцев облигаций

Условие по наличию обеспечения и условие об определении эмитентом представителя владельцев облигаций без обеспечения **НЕ** применяется к:

Правила листинга

эмитентам – кредитным организациям;
 эмитентам, акции которых включены в Первый уровень;
 эмитентам, находящимся под прямым или косвенным контролем обществ, указанных в подпункте 2 данного пункта;
 эмитентам и (или) облигациям, имеющим кредитный рейтинг не ниже уровня "BB-" по классификации рейтинговых агентств Фитч Рейтингс (Fitch Ratings), Стэндард энд Пурс Интернэшнл Сервисез, Инк. (Standard and Poor's International Services, Inc.) или не ниже уровня "Ba3" по классификации рейтингового агентства Мудис Инвесторс Сервис (Moody's Investors Service);
 эмитентам - государственным корпорациям или государственным компаниям, а также эмитентам, находящимся под прямым или косвенным контролем указанных эмитентов;
 иностранным эмитентам.

Лицами, действующими в качестве представителей владельцев облигаций, **могут быть** определены (избраны):

- брокер, дилер, депозитарий, управляющий, управляющая компания акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кредитная организация;
- любое юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством РФ и существующее не менее трех лет

Лицами, действующими в качестве представителей владельцев облигаций, **не могут** быть определены (избраны):

- эмитент облигаций, контролирующие его лица и подконтрольные ему организации;
- лицо, предоставившее обеспечение по облигациям эмитента, контролирующие его лица и подконтрольные ему организации;
- лицо, оказывающее услуги по организации размещения и (или) по размещению облигаций эмитента, контролирующие его лица и подконтрольные ему организации, за исключением случаев, если такой представитель избран общим собранием владельцев облигаций или определен эмитентом с согласия общего собрания владельцев облигаций;
- юридическое лицо, в котором лица, указанные в предыдущих пунктах прямо или косвенно самостоятельно или совместно с подконтрольными им организациями имеют право распоряжаться более 50 процентами голосов в высшем органе управления этого юридического лица
- юридическое лицо, у которого имеется иной конфликт интересов, препятствующий надлежащему исполнению обязанностей представителя владельцев облигаций

- Контролирует ковенанты, указанные в эмиссионной документации, при их наличии
- Контролирует соблюдение условий, предусмотренных эмиссионной документацией
- Контролирует исполнение эмитентов обязательств
- Контролирует появление у владельцев облигаций права требовать досрочного погашения облигаций, в т.ч.
 - наличие просрочек исполнения обязательств эмитента по выплате очередного процентного дохода и/или выплаты номинала облигации (части номинала) в соответствии с условиями выпуска
 - наличие просрочки исполнения обязательств по приобретению облигаций в соответствии с условиями выпуска
 - наличие обстоятельства, повлекшего утрату обеспечения или существенное ухудшение условий обеспечения
- Выявляет обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев, в т.ч.
 - отслеживание принимаемые уполномоченными органами эмитента решения, которые могут повлечь нарушение прав владельцев, в т.ч. Решение о ликвидации или объявление себя банкротом, совершение крупных сделок, которые могут привести к значительному ухудшению финансового состояния эмитента и т.п
 - анализ фактов участия эмитента в судебных разбирательствах в качестве ответчика с целью выявления исков, которые могут повлечь существенное ухудшение финансового состояния эмитента или сделать невозможным его хозяйственную деятельность
 - наличие просрочек исполнения обязательств эмитента (в т.ч. По выплате купона, приобретению облигаций и прочее) по другим выпускам в соответствии с условиями выпусков

- Анализирует раскрываемую Эмитентом информацию с целью контроля состояния имущества, являющегося обеспечением и его соответствия установленным требованиям в решении о выпуске (при его наличии)
- Выявляет обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов владельцев, в т.ч.
 - Анализирует финансовую отчетность эмитента с целью выявления обстоятельств, свидетельствующих о наличии признаков неплатежеспособности и/или признаков недостаточности имущества эмитента
 - Анализирует ежеквартальный отчет Эмитента с целью выявления обстоятельств, которые могут в значительной степени повлиять на способность Эмитента обслуживать свой долг
 - Анализирует финансовую отчетность лица, предоставившего обеспечение с целью выявления обстоятельств, свидетельствующих о наличии признаков неплатежеспособности и/или признаков недостаточности имущества такого лица

- представляет интересы владельцев облигаций перед эмитентом, лицом, предоставившим обеспечение по облигациям эмитента, иными лицами, в т.ч. при наступлении соответствующих обстоятельств, направляет требование
 - Эмитенту
 - Лицу, предоставившему обеспечение (гаранту, поручителю и т.п.)
 - Страховщику
- осуществляет свои полномочия, в том числе связанные с подписанием искового заявления, отзыва на исковое заявление и заявления об обеспечении иска, передачей дела в третейский суд, полным или частичным отказом от исковых требований и признанием иска, изменением основания или предмета иска, заключением мирового соглашения и соглашения по фактическим обстоятельствам, подписанием заявления о пересмотре судебных актов по новым или вновь открывшимся обстоятельствам, обжалованием судебного акта арбитражного суда
- обращается с требованиями в судебные органы, а так же совершает любые другие процессуальные действия
- представляет интересы в органах государственной власти Российской Федерации, органах государственной власти субъектов Российской Федерации, органах местного самоуправления
- принимает от имени владельцев облигаций участие в собраниях кредиторов эмитента в процессе процедуры банкротства эмитента
- заявляет требования в деле о банкротстве эмитента
- Осуществляет обращение взыскания на имущество, являющееся обеспечением по облигациям и получает присужденное имущество

- выявляет обстоятельства, которые могут повлечь за собой нарушение прав и законных интересов, в т.ч.
 - выявление нарушения эмитентом в ходе эмиссии требований законодательства, которые могут привести к изъятию из обращения ценных бумаг
 - выявление в документах, поданных на регистрацию выпуска облигаций недостоверной или вводящей в заблуждение информации
- направляет требования о проведении общего собрания владельцев облигаций, в случаях, предусмотренных договором на услуги ПВО
- присутствует на общих собраниях владельцев облигаций, исполняет решения, принятых общим собранием владельцев в отношении него
- направляет сотрудника для выполнения функций секретаря на общем собрании владельцев облигаций
- совершает все необходимые действия, направленные на внесение записи о прекращении залога. В т.ч. Направляет нотариусу уведомление об изменении залога или об исключении сведений о залоге, если в отношении имущества, являющегося обеспечением зарегистрировано уведомление о залоге
- осуществляет иные права и обязанности Залогодержателя в зависимости от объекта залога
- осуществляет информирование владельцев облигаций, эмитента, лица, предоставившего обеспечение и Банк России о наступлении обстоятельств, предусмотренных Законом «О рынке ценных бумаг»
- дает согласие от имени владельцев облигаций на внесение эмитентом изменений в решение о выпуске облигаций и (или) в проспект облигаций, если такие изменения не связаны с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления, а также на внесение эмитентом иных изменений, если такое право предоставлено представителю владельцев облигаций решением общего собрания владельцев облигаций
- получает и перечисляет ДС, причитающиеся владельцам
- предоставляет отчет о своей деятельности в соответствии с законом

- требовать от эмитента, его аудитора, оценщика, лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента, его аудитора предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев облигаций
- требовать от лица, осуществляющего учет прав на именные облигации или облигации с обязательным централизованным хранением, предоставления списка владельцев облигаций, составленного на указанную представителем владельцев облигаций дату
- присутствовать без права голоса на общих собраниях участников (акционеров) эмитента облигаций
- осуществлять полномочия залогодержателя, бенефициара или кредитора по поручительству в случае выпуска облигаций с обеспечением
- обращаться с требованиями в арбитражный суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- получать присужденные владельцам облигаций судом по иску к эмитенту (лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента) денежные средства или иное имущество

- требовать от эмитента, его аудитора, оценщика, лица, предоставившего обеспечение по облигациям эмитента, его аудитора предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев облигаций
- требовать от лица, осуществляющего учет прав на именные облигации или облигации с обязательным централизованным хранением, предоставления списка владельцев облигаций, составленного на указанную представителем владельцев облигаций дату
- присутствовать без права голоса на общих собраниях участников (акционеров) эмитента облигаций
- осуществлять полномочия залогодержателя, бенефициара или кредитора по поручительству в случае выпуска облигаций с обеспечением
- обращаться с требованиями в арбитражный суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- получать присужденные владельцам облигаций судом по иску к эмитенту (лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента) денежные средства или иное имущество
- осуществлять иные права, предусмотренные Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», иными федеральными законами о ценных бумагах, а также решением общего собрания владельцев облигаций

Компетенция ОСВО предусмотрена ст. 29.7 ФЗ «О рынке ценных бумаг» и включает решения по следующим вопросам:

- 1) о согласии на внесение эмитентом изменений в решение о выпуске облигаций и (или) в проспект облигаций, связанных с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления
- 2) об отказе от права требовать досрочного погашения облигаций в случае возникновения у владельцев облигаций указанного права
- 3) об отказе от права на предъявление требования к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе требования об обращении взыскания на заложенное имущество, в случае возникновения у владельцев облигаций указанного права
- 4) о согласии на заключение от имени владельцев облигаций соглашения о прекращении обязательств по облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения
- 5) об отказе от права на обращение в суд с требованием к эмитенту облигаций и (или) лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе с требованием о признании указанных лиц банкротами
- 6) о предоставлении представителю владельцев облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу, указанному в пункте 1
- 7) об избрании представителя владельцев облигаций
 - 7.1) об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к эмитенту облигаций и (или) к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе с требованием о признании указанных лиц банкротами;
- 8) по иным вопросам, предусмотренным настоящим ФЗ «О рынке ценных бумаг»

ОСВО не вправе рассматривать и принимать решения по вопросам, не отнесенным к его компетенции

- ◆ **Депозитарная компания «РЕГИОН»** ведет свою деятельность с 2003 года, входит в Группу компаний «РЕГИОН»
- ◆ Уставный капитал: 100 млн. рублей. Единственный акционер – ЗАО «ИК РЕГИОН»
- ◆ Профессиональная деятельность ДК «РЕГИОН» застрахована в компании «Ингосстрах» по программе комплексного страхования рисков профессионального участника рынка ценных бумаг, а так же по программе комплексного страхования банков (ВВВ)
- ◆ Сертификат ПАРТАД о соответствии деятельности требованиям Стандартов депозитарной деятельности ассоциации
- ◆ Сертификат ПАРТАД о соответствии деятельности требованиям Стандартов специализированного депозитария и ведения реестра владельцев паев ПИФ.
- ◆ Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление депозитарной деятельности № 177-09028-000100 от 04.04.2006г., лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-0-00088 от 13.05.2009г. (срок действия лицензий бессрочно)

РЕЙТИНГИ



Рейтинг кредитоспособности – А+ (высокая кредитоспособность, первый уровень) и Рейтинг надежности – ААА (максимальная надежность)



Рейтинг надежности – ААА (высшая степень надежности)



Рейтинг надежности - «А++» (исключительно высокий (наивысший) уровень надежности (долгосрочной кредитоспособности))



Группа компаний «РЕГИОН» имеет долгосрочный и краткосрочный кредитный рейтинг «В-/С», и рейтинг по национальной шкале «ruBBB». Прогноз – «Стабильный».

РЫНОЧНЫЕ ПОЗИЦИИ, 30.06.2015*

Место	Рэнкинг	
6	Спецдепозитарии по стоимости контролируемого имущества, млн руб.	284 375
8	Спецдепозитарии по количеству обслуживаемых клиентов, ед	72
2	Спецдепозитарии по объему контролируемого имущества, составляющего ипотечное покрытие, млн руб.	158 941

Источник: ПАРТАД

ДК РЕГИОН оказывает следующие услуги на рынке ценных бумаг:

- **Услуги представителя владельцев облигаций (услуга оказывается с 2014 года)**
- **Кастодиальные услуги: учет и хранение имущества (в т.ч. ипотечные, лизинговые, факторинговые пулы), являющегося обеспечением в кредитных линиях или в сделках оффшорной секьюритизации, контроль ковенант, предусмотренных договорами (услуга оказывается с 2003 года)**
- **Услуги Спецдепозитария ипотечного покрытия (услуга оказывается с 2006 года)**
- **Услуги Спецдепозитария паевых инвестиционных фондов (услуга оказывается с 2004 года)**
- **Услуги Спецдепозитария для Страховых компаний (услуга оказывается с 2015 года)**
- **Услуги Спецдепозитария для СРО (услуга оказывается с 2016 года)**

ДК РЕГИОН, обладая огромным опытом в обслуживании ипотечных и лизинговых пулов, реестров ипотечного покрытия, предлагает клиентам:

- ◆ Различные схемы взаимодействия в процессе обслуживания
- ◆ Готовые решения в сложных ситуациях
- ◆ Гибкий график работы, основанный на потребностях клиента

НАШИ ПРЕИМУЩЕСТВА:

- ◆ **Независимость:** клиентская база хорошо диверсифицирована
- ◆ **Высокая репутация:** положительные отзывы клиентов, наличие рейтингов, рекомендательные письма IFC, EBRD
- ◆ **Значительный опыт:** обслуживание программ рефинансирования с 2003 года, ведение реестров ипотечного покрытия с 2006 года
- ◆ **Отработанная технология и сплоченная команда**
- ◆ **Наличие собственного сертифицированного Хранилища**
- ◆ **Гибкость в обслуживании клиентов**

ВНЕДРЕННАЯ АВТОМАТИЗИРОВАННАЯ СИСТЕМА УЧЕТА И КОНТРОЛЯ СОБСТВЕННОЙ РАЗРАБОТКИ ПОЗВОЛЯЕТ:

- **Делать индивидуальные настройки для каждого заключенного договора в части контрольных функций**
- **Формировать дополнительные отчеты, предусмотренные договором с Клиентом**
- **Осуществлять контрольные функции на ежедневной основе**
- **Заблаговременно отслеживать потенциальные нарушения с целью их предупреждения**
- **Обрабатывать распоряжения клиента в день получения распоряжения независимо от времени его получения**
- **Осуществить формирование реестра ипотечного покрытия за один день (при условии накопления пула в рамках договора хранения)**

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

119049, г. Москва, ул. Шаболовка дом 10, корпус 2, бизнес-центр «Конкорд»

Генеральный директор – Анна Зайцева

Начальник специализированного депозитария по обслуживанию ипотечных ценных бумаг –
Асият Толмачева

Тел.: (495) 777-29-64

E-mail: Ipoteka@region.ru

www.region-dk.ru