



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

25 ноября 2015, Москва
Ольга Усанова
Руководитель направления

НОВЫЕ ПРОЕКТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО ДЕПОЗИТАРИЯ

СОЗДАНИЕ ЦЕНТРАЛИЗОВАННОЙ СИСТЕМЫ УЧЕТА ИП ПИФ



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ РКИ

- ◆ 8 из 37 Агентов принимают заявки для более чем одной УК, 20 из 81 УК ОПИФ и ИПИФ имеют Агентскую сеть, 9 из 20 УК работают более чем с одним Агентом.
- ◆ Учет ИП может вестись как на лицевых счетах владельцев в реестре ИП, так и на счетах депо в депозитариях.
- ◆ Дистрибуция ИП через Агентов, аффилированных с УК.
Комиссия Агентов:
Прием заявок от ФЛ и ЮЛ – от 1% до 2%,
при приеме заявок от НД – от 0% до 0,5%.
- ◆ Расчетные циклы: выдача паев – T+3, обмен – T+5, погашение – T+3 (перечисление ДС – T+10).
- ◆ Суммарная стоимость СЧА ОПИФ и ИПИФ на 30.10.2015 около 106 млрд. руб.



ЦСУ ИП ПИФ: ПРЕДПОСЫЛКИ

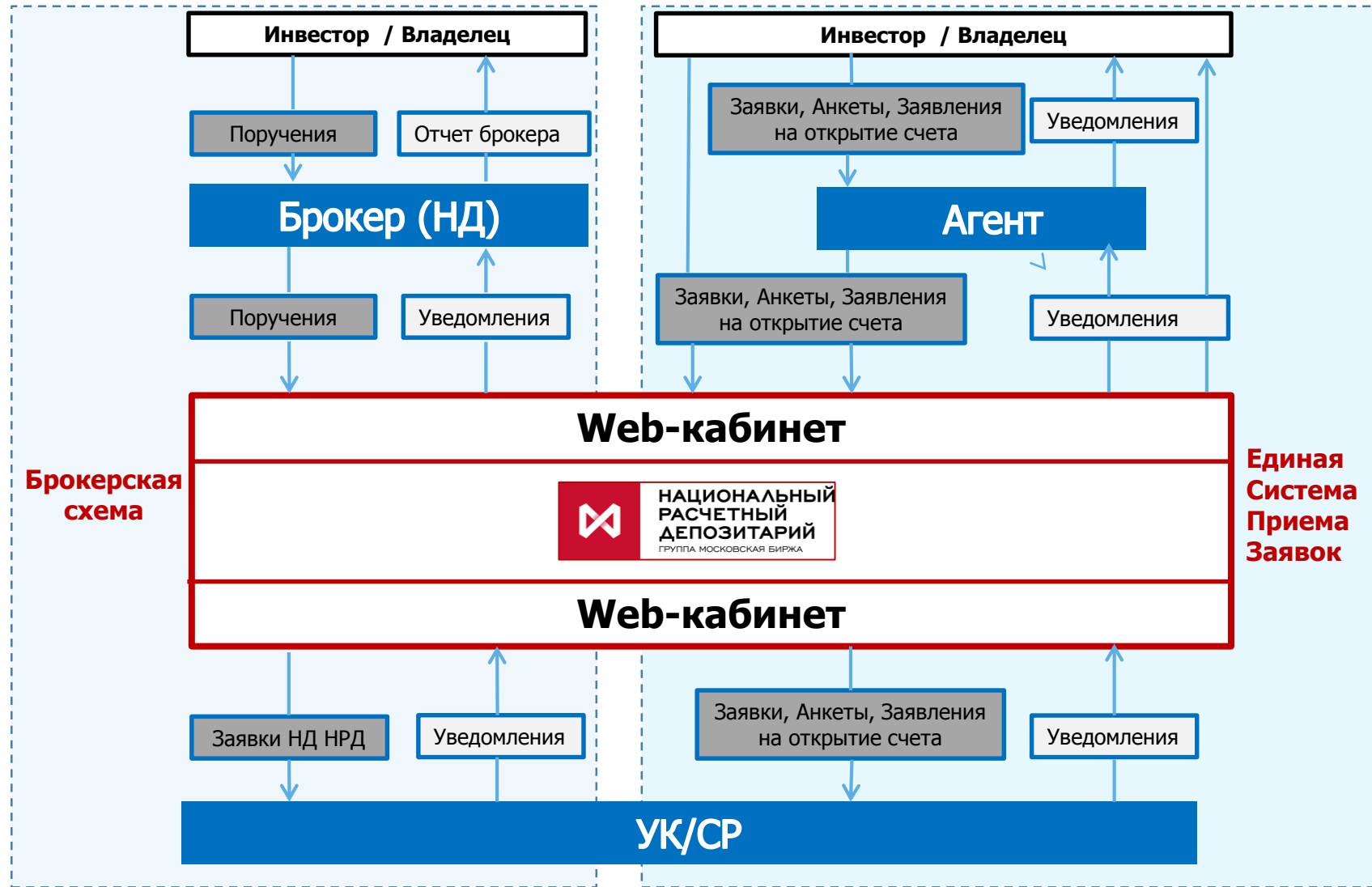
- ◆ Отсутствие открытой архитектуры продаж инвестиционных продуктов.
- ◆ Отсутствие единых актуальных форматов РКИ и стандартов документооборота.
- ◆ Потребности рынка в повышении уровня прозрачности раскрытия информации РКИ.
- ◆ Необходимость повышения привлекательности отрасли коллективных инвестиций.
- ◆ Потребности в расширении возможностей инвестирования в рамках проекта ИИС.
- ◆ Развитие НРД как ЦД, повышение уровня соответствия международным стандартам.

СТРАТЕГИЧЕСКАЯ ЦЕЛЬ

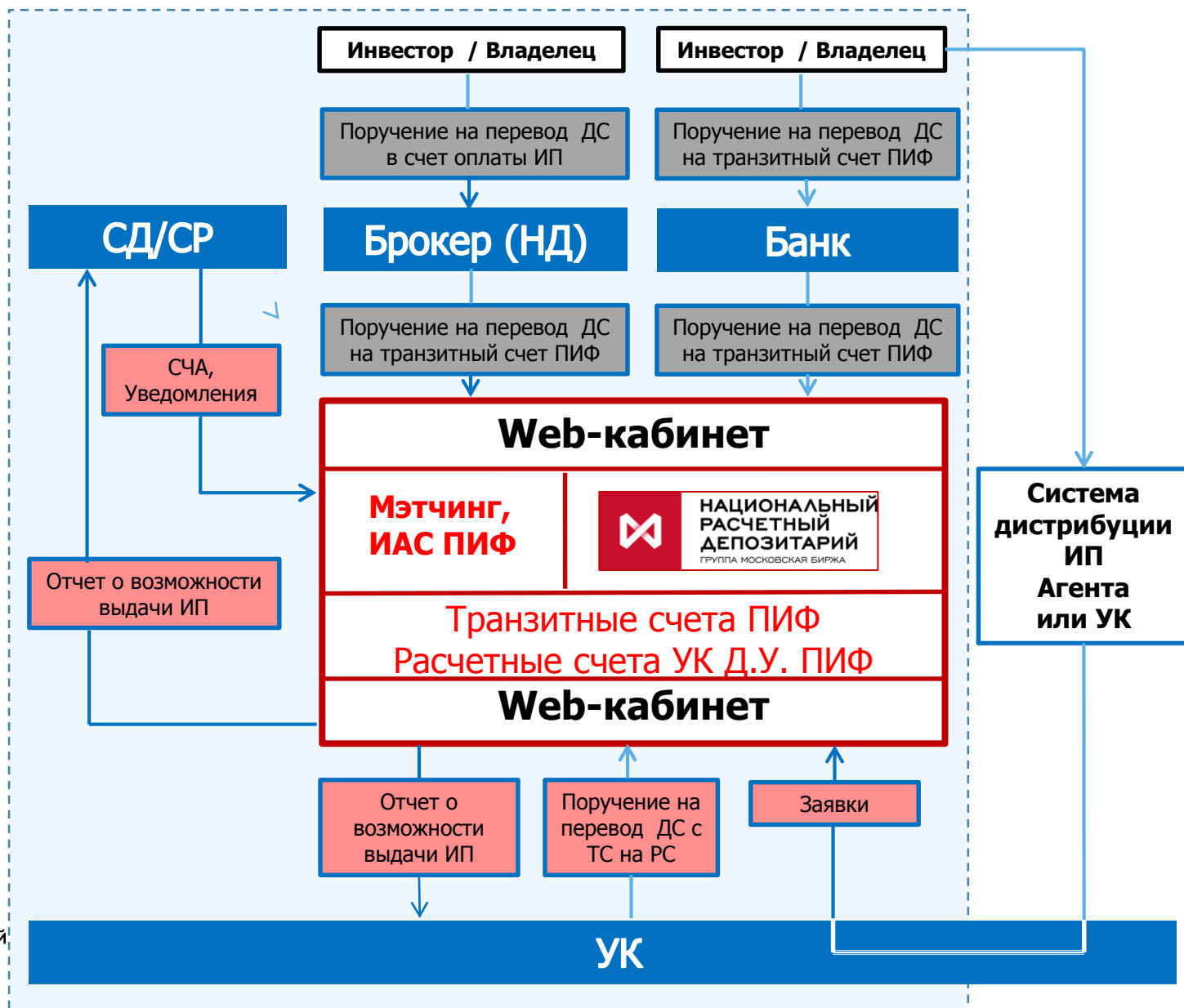
Подготовка условий и инфраструктуры для перехода к новой модели рынка коллективных инвестиций, предполагающей открытую архитектуру продаж инвестиционных паев ПИФ на первичном рынке, унификацию форматов и стандартов обмена информацией на рынке коллективных инвестиций, повышение прозрачности и стандартизацию раскрытия информации.



РАСШИРЕНИЕ КАНАЛОВ ДИСТРИБУЦИИ



ЦЕНТРАЛИЗАЦИЯ РАСЧЕТОВ



ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ СХЕМА ЦСУ ИП



СТАТУС ПРОЕКТА

1

Разработана и согласована внутри НРД, а также с НЛУ и НАУФОР Концепция создания ЦСУ ИП ПИФ.

2

Проведены презентационные мероприятия, отдельные встречи с участниками рынка, достигнуты договоренности об участии в тестировании и опытной эксплуатации.

3

Подготовлено описание Бизнес-процессов и требований к атрибутному составу сообщений 1 и 2 этапа.

4

Разработаны бизнес-требования к функциям Web-Кабинета для 1 этапа.

5

Подготовлена юридическая схема 1 этапа.

6

Разработан план управления рисками проекта.



КОРПОРАТИВНАЯ РЕФОРМА E-VOTING



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

КЛЮЧЕВЫЕ ЭЛЕМЕНТЫ РЕФОРМЫ

ИЗМЕНЕНИЕ ПОДХОДА
К СОСТАВЛЕНИЮ СПИСКОВ

НОВЫЕ СПОСОБЫ УЧАСТИЯ
В ОБЩИХ СОБРАНИЯХ
ВЛАДЕЛЬЦЕВ ЦЕННЫХ
БУМАГ

РЕАЛИЗАЦИЯ ПРАВ ПРИ
ПРОВЕДЕНИИ
КОРПОРАТИВНЫХ
ДЕЙСТВИЙ

ЦЕНТР КОРПОРАТИВНОЙ
ИНФОРМАЦИИ



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

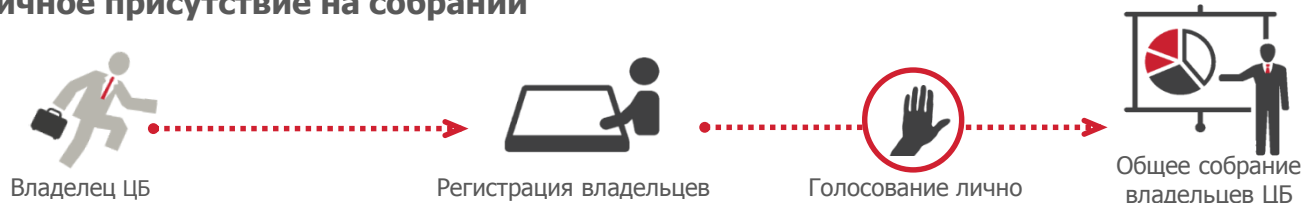
ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ЦЕННЫХ БУМАГ ОСНОВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ

- Сократились сроки, связанные с созывом и проведением собрания
- Появились новые способы информирования акционеров о собрании (например, можно определить информирование по электронной почте единственным способом)
- Информирование о собрании и направление бланка бюллетеня для акционеров-клиентов номинальных держателей осуществляется в электронном виде через номинальных держателей
- Возможность проголосовать электронным документом должна быть предоставлена всем акционерам – клиентам номинальных держателей
- Появилась возможность предоставить акционерам заполнить электронную форму бюллетеня на сайте в сети «Интернет» (необходимо предусмотреть такой способ в уставе)
- Направления требования о созыве собрания, внесение вопросов в повестку дня и выдвижения кандидатов в органы управления возможно путем дачи указания своему номинальному держателю
- Обязательное голосование бюллетенями по вопросам повестки дня общего собрания акционеров публичного общества или непубличного общества с числом акционеров – владельцев голосующих акций 50 и более

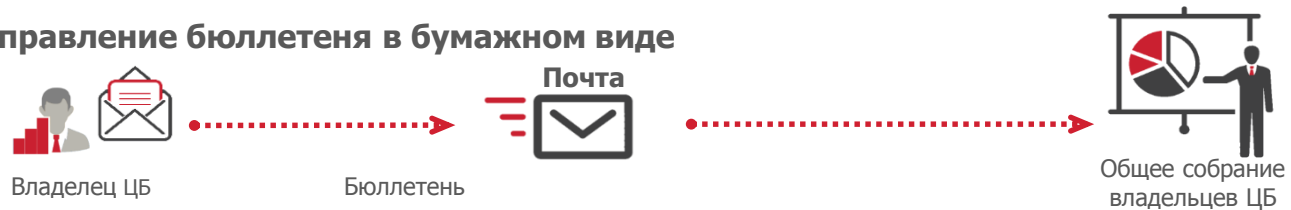


СПОСОБЫ УЧАСТИЯ В СОБРАНИИ

1 Личное присутствие на собрании



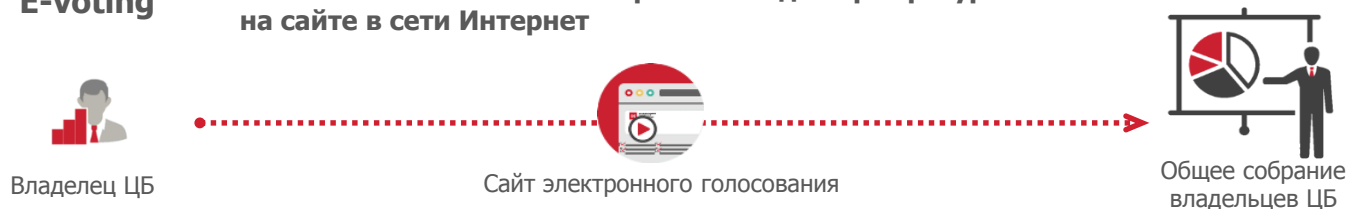
2 Направление бюллетеня в бумажном виде



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



ЭЛЕКТРОННОЕ ГОЛОСОВАНИЕ



Это голосование предусматривает направление инструкции по голосованию через свой депозитарий.

При этом не отменяется возможность личного участия акционера (или его доверенного лица) в собрании



Это голосование с использованием электронных систем (WEB-доступа), обеспечивающих передачу и подсчет голосов.

Способ не подразумевает использование бумажного документооборота и заменяет личное присутствие

ЦЕЛИ

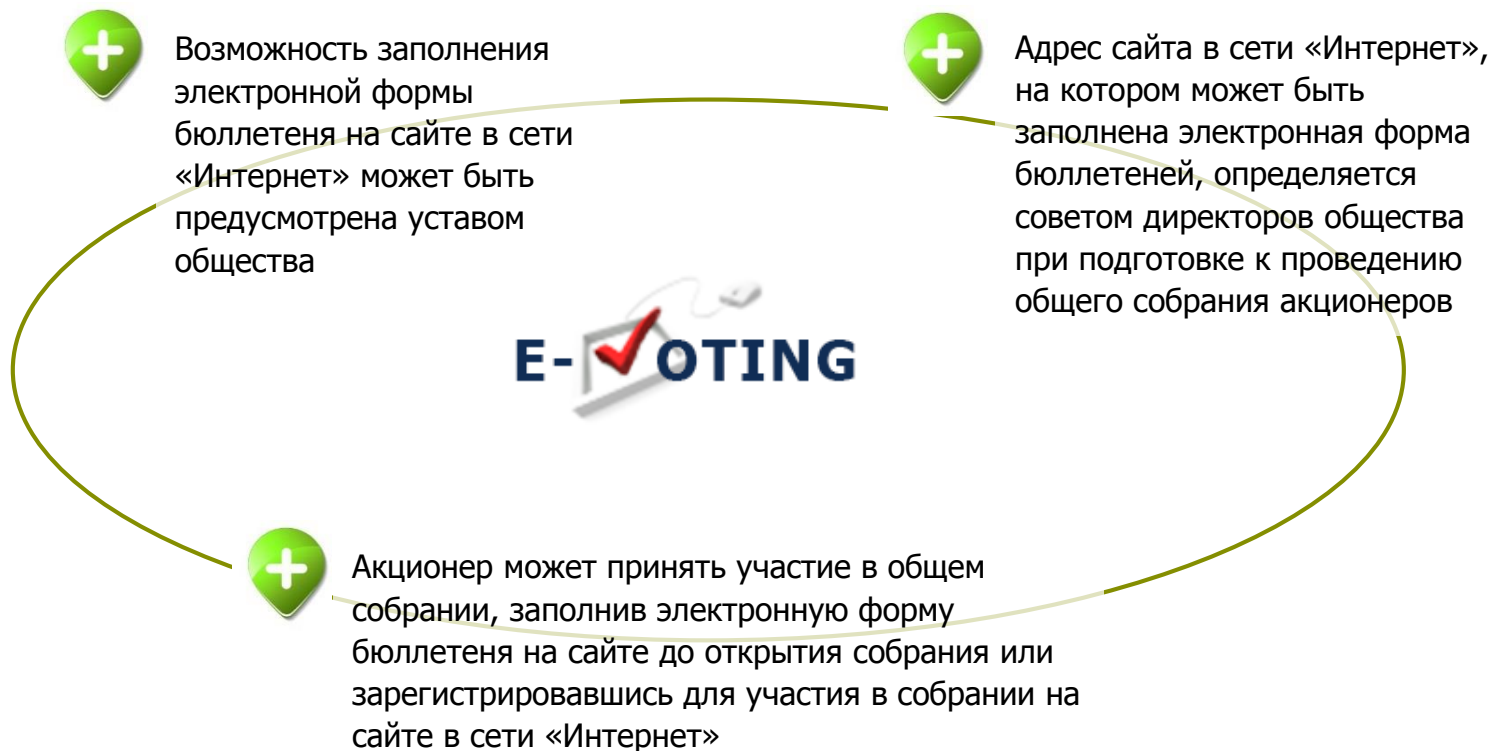


- Снижение издержек как эмитента, так и инвестора, возникающих при проведении собраний владельцев ценных бумаг
- Обеспечение равных условий для участия владельцев ценных бумаг в управлении обществом вне зависимости от их места нахождения



E-VOTING

ГОЛОСОВАНИЕ НА САЙТЕ В СЕТИ «ИНТЕРНЕТ»»



КОНТАКТЫ

Информация о Проекте создания централизованной системы учета ИП ПИФ будет доступна на сайте НКО ЗАО НРД www.nsd.ru

Вопросы, комментарии и предложения могут направляться в НКО ЗАО НРД по адресу электронной почты usanova@nsd.ru

Информация о реформе корпоративных действий, о разрабатываемых продуктах и услугах доступна на специально созданном сайте

РЕФОРМА КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ - www.corpactions.ru

Вопросы, комментарии и предложения могут направляться в НКО ЗАО НРД через единый адрес электронной почты corpactions@nsd.ru

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;
 - способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
 - способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
 - способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
 - способность 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.