



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

3 марта 2015, Москва

Мария Краснова

Заместитель Председателя Правления НКО ЗАО НРД

ВВЕДЕНИЕ В РЕФОРМУ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ

ПРЕДПОСЫЛКИ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ РЕФОРМЫ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ

КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

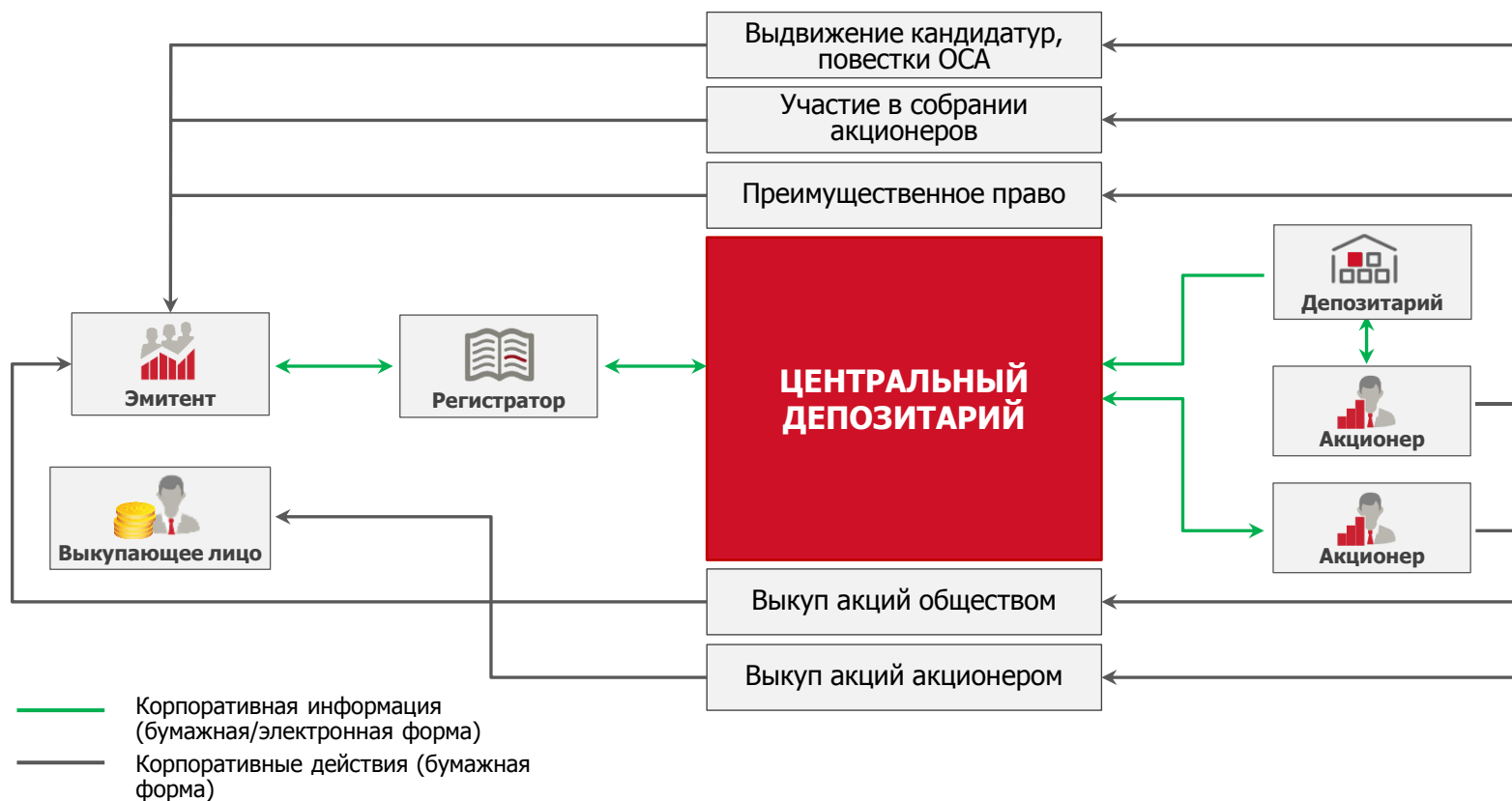
- бумажный документооборот
- избыточные требования к оформлению
- отсутствие единого стандартизированного механизма проведения корпоративных действий через учетную систему
- многообразие технологий проведения корпоративных действий усложняет автоматизацию
- высокая вероятность операционных ошибок
- обширные возможности для злоупотреблений

КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

- нет единого официального источника корпоративной информации
- существенные расходы на сбор и очистку (data cleansing) информации
- существующая информация предоставляется не в структурированном виде
- нет обязанности эмитентов распространять информацию о корпоративных действиях в объеме и сроки, необходимые инвесторам, учетным институтам
- распространение информации через информационные агентства не связано с проведением корпоративных действий
- поставщики/потребители вынуждены использовать разные форматы передачи данных и каналы связи – в зависимости от возможностей (нужд) их контрагентов



СУЩЕСТВУЮЩИЙ ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ



- взаимодействие эмитента с акционером построено без участия учетных институтов
- использование бумажного документооборота создает сложности при осуществлении прав российскими и иностранными инвесторами
- использование бумажного документооборота несет риски ошибок, фальсификаций и нарушения прав акционеров

НОВЫЙ ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ



- использование электронного голосования (e-voting)
- предоставление депозитариям права действовать от имени и в интересах клиентов на основании депозитарного договора (без доверенности)
- хранение всех первичных документов о голосовании в депозитарии (регистратору передаются только данные о голосовании)
- проведение всех корпоративных действий централизованно - через институты учетной системы

ДОРОЖНАЯ КАРТА РЕФОРМЫ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ

Август 2014

Вступление в силу изменений в ФЗ «О рынке ценных бумаг», которые предусматривают возможность особого порядка участия в общем собрании лиц, ценные бумаги которых учитываются номинальным держателем

Январь 2016*

Вступление в силу изменений в законодательные акты, обеспечивающие проведение корпоративных действий в новом порядке:

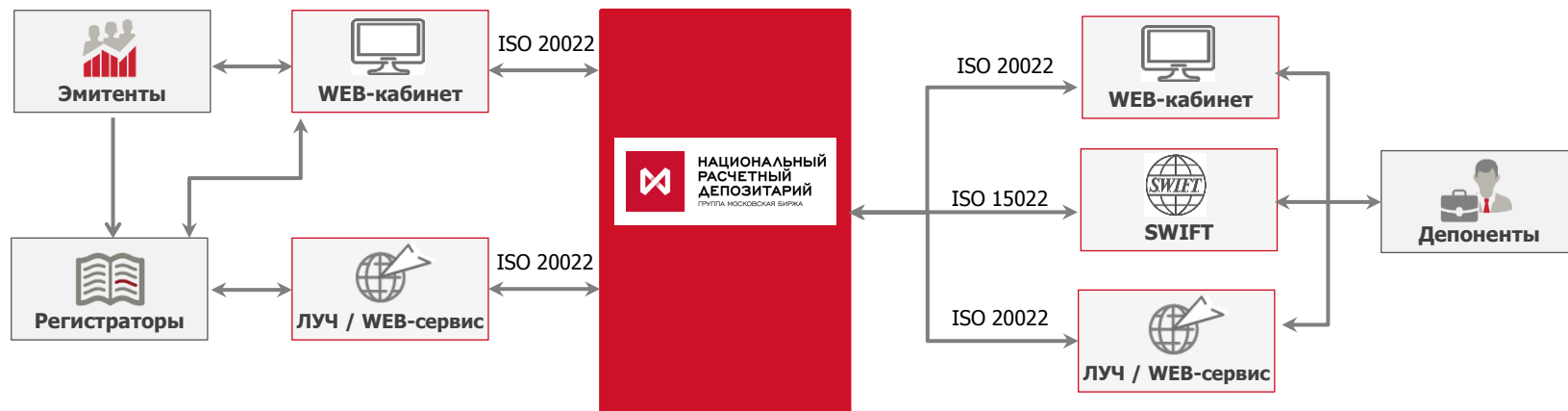
- возможности участия в корпоративных действиях по «каскадной» схеме;
- возможности использования электронного документооборота наравне или вместо бумажного
- отказа от предварительного составления списка лиц, имеющих право на участие в корпоративном действии
- закрепления принципа «поставка против платежа» при проведении ряда корпоративных действий
- возможностью голосования по вопросам повестки с применением информационно-технологических средств и сети Интернет

* Примечание:

точная дата вступления в силу изменений законодательства пока не известна

ОБЩАЯ СХЕМА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ УЧАСТНИКОВ РЫНКА С НРД

ЦЕЛЕВАЯ МОДЕЛЬ 2015 ГОДА



1 апреля 2015

Взаимодействие с регистратором / эмитентом:

- Формат ISO 20022
- ПО ЛУЧ (автоэкспорт/автоимпорт)

Взаимодействие с депонентами:

- SWIFT (ISO 15022)
- ПО Луч (ISO 20022) в режиме автоимпорт/автоэкспорт

18 мая 2015

Взаимодействие с регистратором / эмитентом:

- Формат ISO 20022
- ПО ЛУЧ (автоэкспорт/автоимпорт), Web-кабинет

Взаимодействие с депонентами :

- SWIFT (ISO 15022)
- ПО Луч (ISO 20022) в режиме автоимпорт/автоэкспорт, а также в режиме ручного ввода инструкций
- Web-кабинет

КОММУНИКАЦИЯ С УЧАСТНИКАМИ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

- Информация о реформе корпоративных действий, о разрабатываемых продуктах и услугах доступна на специально созданном сайте «Реформа корпоративных действий» - www.corpactions.ru
- Вопросы, пожелания и предложения могут направляться в НРД через единый адрес электронной почты - corpactions@nsd.ru
- Технология взаимодействия, а также ключевые вопросы, связанные с проведением корпоративных действий, рассматриваются на пользовательских комитетах НРД

**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;
 - 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.

