



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА



**ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ
НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ В НРД
ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ
ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ
И ИНОСТРАННЫМ
ДЕПОЗИТАРНЫМ РАСПИСКАМ
НА АКЦИИ РОССИЙСКИХ
ЭМИТЕНТОВ**

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ В НРД

НРД осуществляет учет ценных бумаг, выпущенных более, чем в 80 юрисдикциях.

НРД предоставляет налоговые льготы при получении доходов по иностранным ценным бумагам в соответствии с межгосударственными соглашениями об избежании двойного налогообложения по всем юрисдикциям, которые имеют аналогичное сопровождение в вышестоящих местах хранения ценных бумаг, где НРД имеет счета для учета ценных бумаг своих депонентов.

Наибольшее количество налоговых льгот в НРД предоставляется по :

- Депозитарным распискам на акции российских эмитентов в соответствии с российским законодательством
- Ценным бумагам американских эмитентов, попадающим под регулирование FATCA и QI Американского Налогового кодекса.

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ ПО ДЕПОЗИТАРНЫМ РАСПИСКАМ НА АКЦИИ РОССИЙСКИХ ЭМИТЕНТОВ

При хранении депозитарных расписок (ДР) на акции российских эмитентов НРД выполняет роль одного из посредников в цепочке номинальных держателей при сборе информации, необходимой налоговому агенту для предоставления налоговых льгот бенефициарам дохода по этим ценным бумагам при выплате дивидендов.

В ОТНОШЕНИИ ДР В НРД АВТОМАТИЗИРОВАНЫ СЛЕДУЮЩИЕ ПРОЦЕССЫ:

1. При выплате дохода с возможностью получения налоговых льгот по депозитарным распискам:
 - информирование депонентов НРД о проведении КД по выплате дохода по депозитарным распискам, с возможностью получения налоговых льгот, через стандартный функционал информирования о КД
 - создание и рассылка запросов на налоговое раскрытие в сроки, определенные условиями КД и российским Налоговым кодексом
 - прием и обработка налоговых раскрытий от депонентов для получения налоговых льгот
 - создание и отправка налоговых раскрытий НРД в Euroclear, Clearstream и BONY
2. В части организации выплаты дохода депонентам НРД :
 - сверка денежных средств, полученных от вышестоящих депозитариев при выплате дохода, с суммами, указанными в налоговых раскрытиях, направленных НРД в вышестоящие депозитарии
 - формирование выплат доходов в адрес депонентов НРД с указанием удержанных налогов для последующего перечисления денежных средств депонентам

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ – ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСПИСКИ НА РОССИЙСКИЕ АКЦИИ

КОЛИЧЕСТВО ВЫПЛАТ ДОХОДОВ ПО ДЕПОЗИТАРНЫМ
РАСПИСКАМ В 2016 ГОДУ, ШТ.

более 50

СУММА ДОХОДА ПО ДЕПОЗИТАРНЫМ РАСПИСКАМ, ПРЕДЪЯВЛЕННЫМ
К ПОЛУЧЕНИЮ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ,
В 2016 ГОДУ, GROSS, USD

более 17 млн

СУММА УДЕРЖАННОГО НАЛОГА ПО ДЕПОЗИТАРНЫМ РАСПИСКАМ,
ПРЕДЪЯВЛЕННЫМ К ПОЛУЧЕНИЮ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ,
В 2016 ГОДУ, USD

1 600 000

СУММА ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЛЬГОТ (СЭКОНОМЛЕННЫХ
БЕНЕФИЦИАРАМИ СРЕДСТВ) В 2016 ГОДУ, USD

1 200 000 (44%)

КОЛИЧЕСТВО ПОЛУЧЕННЫХ РАСКРЫТИЙ, ШТ.

Более 140



ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ ПО US-БУМАГАМ [1/3]

- В соответствии с американским налоговым законодательством НРД имеет следующие статусы:
 - в соответствии с главой 4 US TAX CODE – **PFFI** (участвующий в FATCA финансовый институт)
 - в соответствии с главой 3 US TAX CODE – **QI** (квалифицированный посредник)
- Для обеспечения своим депонентам возможности получения налоговых льгот по ценным бумагам эмитентов США и исполнения требований, предъявляемыми американским налоговым законодательством к деятельности участвующих в FATCA финансовых институтов, в НРД разработаны и внедрены:
 - система депозитарного учета US-бумаг, соответствующая требованиям Налогового законодательства США и требованиям Euroclear, являющегося для НРД вышестоящим депозитарием для хранения US-бумаг
 - технология хранения информации по бенефициарам дохода и посредникам, которая включает в себя прием, обработку и ведение учета налоговых сертификатов (формы W-8/W-9)

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ ПО US-БУМАГАМ [2/3]

В ОТНОШЕНИИ US-БУМАГ В НРД АВТОМАТИЗИРОВАНЫ СЛЕДУЮЩИЕ ПРОЦЕССЫ:

- В части проведения КД с возможностью получения налоговых льгот по US-бумагам:
 - информирование депонентов НРД о проведении КД по выплате дохода с возможностью получения налоговых льгот, через функционал АСПКД;
 - создание и рассылка запросов на налоговое раскрытие в сроки, определенные условиями КД;
 - прием и обработка налоговых раскрытий от депонентов для получения налоговых льгот.
- В части организации выплаты дохода депонентам НРД :
 - формирование выплат доходов в адрес депонентов НРД с указанием удержанных налогов для последующего перечисления денежных средств депонентам.
- В части формирования отчетности:
 - формирование отчетности по форме 1042s и 1042 в налоговую службу США;
 - формирование и рассылка отчетности по форме 1042s в адрес каждого бенефициара дохода.

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ ПО US-БУМАГАМ [3/3]

ОСНОВНЫМИ ПРЕИМУЩЕСТВАМИ СИСТЕМЫ ДЕПОЗИТАРНОГО УЧЕТА US-БУМАГ И ТЕХНОЛОГИИ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ В НРД ЯВЛЯЕТСЯ:

- Использование РАЗДЕЛА счета депо в качестве базового учетного регистра хранения, а не счета депо, как это сделано в ICSDs, что существенно снижает издержки депонентов НРД на хранение ценных бумаг
- Автоматизированный обмен информацией (запрос-ответ) при раскрытии списка бенефициаров US-бумаг, что снижает риски искажения информации и операционные издержки
- Плата за акцепт форм взимается только за акцептованные формы W8/W9, а не за каждое рассмотрение формы W8/W9, предоставленной для акцепта, как это делают ICSDs
- Дифференцированные тарифы на акцепт налоговых форм W8 для юридических и физических лиц, что снижает тарифную нагрузку на бенефициаров дохода
- Обобщенная база форм W8 IMY для посредников, которые участвуют в различных цепочках хранения US-бумаг, что снижает затраты бенефициаров дохода для хранения US-бумаг
- Бесплатное предоставление депонентам НРД отчета о проведенных выплатах и удержанных налогах по US-бумагам в excel формате по запросу
- Бесплатное предоставление всем бенефициарам дохода по US-бумагам формы отчетности 1042s (Clearstream взимает плату за каждый отчет, отправленный бенефициару дохода)

ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ НАЛОГОВЫХ ЛЬГОТ ПО US-БУМАГАМ В РАМКАХ СЕРВИСА «ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ СЧЕТА В ICSD»

ОСОБЕННОСТИ ХРАНЕНИЯ US-БУМАГ НА СПЕЦИАЛЬНЫХ РАЗДЕЛАХ XE СЧЕТОВ ДЕПО ВЛАДЕЛЬЦА В НРД В РАМКАХ СЕРВИСА «ИС В ICSD»:

- По счету депо владельца нет ограничений на хранение бумаг на специальных разделах XE, дополнительных документов предоставлять не требуется, если они были предоставлены ранее в рамках хранения US-бумаг на счете депо владельца;

ОСОБЕННОСТИ ХРАНЕНИЯ US-БУМАГ НА СПЕЦИАЛЬНЫХ РАЗДЕЛАХ XE СЧЕТОВ ДЕПО НОМИНАЛЬНОГО ДЕРЖАТЕЛЯ НРД В РАМКАХ СЕРВИСА «ИС В ICSD»:

- На специальном разделе XE счета депо номинального держателя нельзя хранить US-бумаги американских резидентов или пулов бенефициаров, имеющих признаки резидентов США;
- US-бумаги могут храниться на разделах XE счетов депо номинального держателя, при этом:
 - Специальный раздел XE может быть маркирован, как раздел, на котором хранятся US-бумаги не участвующих в FATCA финансовых институтов (non-participating FFI) или «отказников без US-признаков» (Recalcitrant without US indicia);
 - Для организации сегрегированного учета к одному специальному разделу XE может быть прикреплена только одна анкета клиента депонента.
 - По каждому разделу XE, не относящемуся к перечисленным выше, НРД запрашивает раскрытие отдельным запросом, как по счету депо. При этом запрос на раскрытие по счету депо, на котором открыты разделы XE, не включает в себя остатки на этих разделах.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ – US-БУМАГИ

УВЕЛИЧЕНИЕ ПОРТФЕЛЯ US-БУМАГ НА ХРАНЕНИИ В НРД ЗА ПЕРИОД АВТОМАТИЗИРОВАННОГО СОПРОВОЖДЕНИЯ ПРОЦЕССА

в 1,6 раз

УВЕЛИЧЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ВЫПУСКОВ US-БУМАГ, ИМЕЮЩИХ ОСТАТКИ НА СЧЕТАХ В НРД, ЗА ПЕРИОД АВТОМАТИЗИРОВАННОГО СОПРОВОЖДЕНИЯ ПРОЦЕССА

в 3,5 раза

КОЛИЧЕСТВО ВЫПЛАТ ДОХОДОВ ПО US-БУМАГАМ В 2016 ГОДУ, ШТ.

более 1 000

СУММА ДОХОДА ПО US-БУМАГАМ В 2016 ГОДУ, GROSS, USD

более 14 млн

СУММА УДЕРЖАННОГО НАЛОГА В 2016 ГОДУ, USD

1 011 500

СУММА ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЛЬГОТ (СЭКОНОМЛЕННЫХ БЕНЕФИЦИАРАМИ СРЕДСТВ) В 2016 ГОДУ, USD

3 360 000 (77%)

КОЛИЧЕСТВО АКЦЕПТОВАННЫХ ФОРМ В 2016 ГОДУ, ШТ.

более 2 000



**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!**



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

ПРАВОВАЯ ОГОВОРКА

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена НКО АО 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.

