

ПРОТОКОЛ № 4
заседания Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам
НКО ЗАО НРД (далее - Комитет)

Форма проведения заседания: путем заочного голосования (без совместного присутствия членов Комитета для обсуждения вопросов повестки дня и принятия решения по вопросам, поставленным на голосование)

Дата и время подведения итогов голосования: 19.08.2011 в 18 час. 00 мин.

Члены Комитета, принявшие участие в заседании:

	ФИО	Должность
1	Чепелева Татьяна Юрьевна	Глава Представительства, Представительство акционерной компании с ограниченной ответственностью «ОТКРЫТИЕ СЕКЬЮРИТИЗ ЛИМИТЕД» (Великобритания) г. Москва Председатель Комитета
2	Абретова Наталья Владимировна	Заместитель начальника Управления корреспондентской сети и корпоративных, ОАО АКБ "РОСБАНК"
3	Анисимова Екатерина Андреевна	Менеджер по разработке банковских продуктов подразделения ценных бумаг, ЗАО КБ «Ситибанк»
4	Власенко Владислав Викторович	Начальник депозитария, ОАО «МДМ Банк»
5	Воробьева Ольга Викторовна	Начальник депозитария, ОАО ИК «Церих Кэпитал Менеджмент»
6	Долгополова Мария Юрьевна	Руководитель направления ведения реестров и депозитарной деятельности, ОАО «Специализирован-ный депозитарий «ИНФИНИТУМ»
7	Назаров Александр Владимирович	Директор Департамента депозитарных услуг, ЗАО ЮниКредит Банк
8	Тихомирова Марина Лазаревна	Заместитель начальника Депозитарного центра, ГПБ (ОАО)
9	Устинова Надежда Николаевна	Первый заместитель Генерального директора ЗАО «ОДК»
10	Шталенкова Наталья Юрьевна	Начальник Отдела развития продуктов Управления депозитарных услуг, «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО»

Члены Комитета, не принявшие участие в заседании:

	ФИО	Должность
1	Виркунен Сергей Валерьевич	Заместитель Директора департамента – Начальник Управления, Банк России
2	Иванова Мария Николаевна	Начальник Депозитарного Управления, ООО "Дойче Банк"
3	Зализняк Дмитрий Витальевич	Начальник Управления депозитарных операций, КБ «Дж.П. Морган Банк Интернешнл» (ООО)
4	Карасева Наталья Александровна	Заместитель начальника Депозитария, ОАО Банк ВТБ

Кворум для принятия решений по всем вопросам повестки дня имелся.

ПОВЕСТКА ДНЯ ЗАСЕДАНИЯ:

1. О тарифах оплаты депозитарных услуг НКО ЗАО НРД по переводу/снятию с хранения акций из раздела типа «Представляемые ЦБ по программе депозитарных расписок».

ВОПРОС № 1

О тарифах оплаты депозитарных услуг НКО ЗАО НРД по переводу/снятию с хранения акций из раздела типа «Представляемые ЦБ по программе депозитарных расписок» счета депо.

Вопрос, заданный членам Комитета: Считаете ли вы приемлемой (по принципу организации и по объему комиссии) предложенную схему тарификации депозитарных услуг НКО ЗАО НРД по переводу/снятию с хранения акций из раздела типа «Представляемые ЦБ по программе депозитарных расписок» счета депо?

Формулировка решения, поставленного на голосование:

1. Согласиться с предложенным тарифом оплаты депозитарных услуг НКО ЗАО НРД по переводу/снятию с хранения акций из раздела типа «Представляемые ЦБ по программе депозитарных расписок»:

№ п/п	Наименование услуги	Стоимость (руб.)	Примечания
3.8.	Перевод/снятие с хранения акций из раздела типа «Представляемые ЦБ по программе депозитарных расписок» счета депо	700	Дополнительно к тарифу взимается плата за исполнение операции согласно Разделу 3 Тарифов.

2. Рекомендовать Правлению НКО ЗАО НРД одобрить тариф оплаты услуг, указанный в пункте 1 настоящего решения, и вынести его на утверждение Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД.

ПРИНЯТОЕ РЕШЕНИЕ:

1. Согласиться с предложенным тарифом оплаты депозитарных услуг НКО ЗАО НРД по переводу/снятию с хранения акций из раздела типа «Представляемые ЦБ по программе депозитарных расписок»:

№ п/п	Наименование услуги	Стоимость (руб.)	Примечания
3.8.	Перевод/снятие с хранения акций из раздела типа «Представляемые ЦБ по программе депозитарных расписок» счета депо	700	Дополнительно к тарифу взимается плата за исполнение операции согласно Разделу 3 Тарифов.

2. Рекомендовать Правлению НКО ЗАО НРД одобрить тариф оплаты услуг, указанный в пункте 1 настоящего решения, и вынести его на утверждение Наблюдательного совета НКО ЗАО НРД.

Итоги голосования: «За» - 6 голосов;
«Против» - 1 голоса (Шталенкова Н.Ю.);
«Воздержался» - 3 голос (Власенко В.В., Долгополова М.Ю., Устинова Н.Н.).

Комментарии членов Комитета:

Власенко В.В., ОАО «МДМ Банк» (о вариантах совершенствования услуги):

В настоящий момент непонятно: в чем заключается дополнительная услуга, за которую взимается дополнительная комиссия. Возможны следующие варианты дальнейшего развития и более четкого формирования дополнительных услуг:

1. Услугой для клиента НРД, желающего осуществить выпуск ДР может быть единое (одно) поручение для этого, которое клиент подает в НРД. Далее НРД через ЭДО формирует инструкцию банку-эмитенту, контролирует приход бумаг через 10 тип поручения и в конце зачисляет на счет клиента требуемые расписки. При этом НРД может еще и дополнительно собирать комиссию за операцию, которую будет потом перечислять на эмитента, либо делать не 10 типом поручения, а 16/2. На канцеляцию ДР можно навесить аналогичный функционал.
2. Соответственно, услугами для банка-эмитента могут быть (как следует из п.1):
 - a. ЭДО при выпуске/канцеляции
 - b. Тарифицирование выпуска/канцеляции
 - c. Контроль предельного количества ДР/возможности выпуска и канцеляции ДР
3. Дополнительными услугами для банка-эмитента могут быть услуги, связанные с реализацией корпоративных действий: как преференции в очередности получения информации, так и особенности, присущие именно ДР (голосование, когда одно лицо может голосовать частью голосов «за», а частью «против», контроль сплитов и консолидаций и т.п.).

Шталенкова Н.Ю., «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО»:

1. Что касаето тарифа - мы считаем, что сумма вводимой доп. комиссии за снятие с хранения базового актива депозитарных расписок (локальных ценных бумаг) завышена, учитывая тот факт, что в дополнение к ней будет взиматься обычная ставка за транзакции + ставка за хранение (даже, если за хранение НРД будет взимать по минимальной ставке, как для счетов режима "длительного хранения", и даже, если не будет взиматься комиссия за прием ценных бумаг). Более того, предлагаем не вводить дополнительную комиссию к обычным ставкам за

транзакции по стандартным типам счетов, а ставки за хранение установить идентичными ставкам по счетам режима "длительного хранения".

2. Необходимо учитывать, что сам факт тарификации услуг для эмитентов депозитарных расписок идет вразрез с существующей практикой (бремя оплаты за перевод локальных ценных бумаг после отмены депозитарных расписок несет инициатор операции, а не эмитент расписок).

Решение принято большинством голосов.

Дата составления протокола: 22.08.2011

Председательствующий на заседании _____ Чепелева Т.Ю.

Секретарь заседания _____ Горюн А.А.