



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

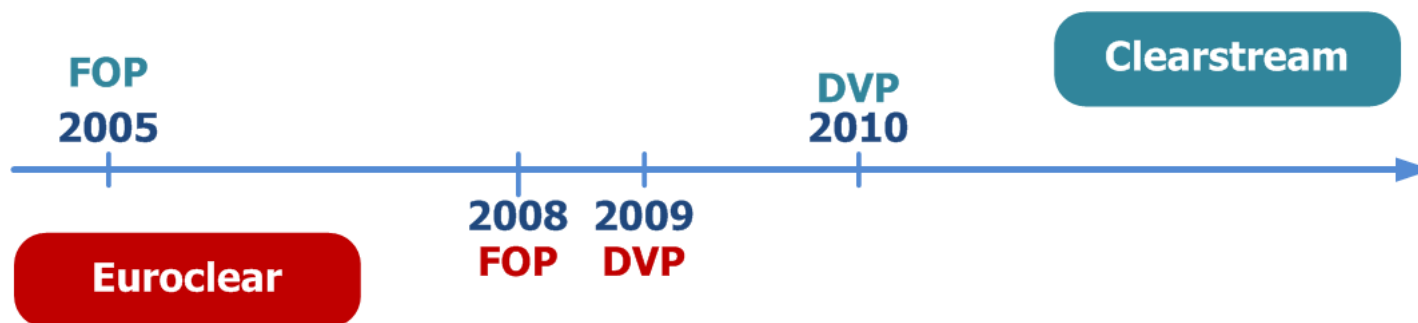


УСЛУГИ НРД НА МЕЖДУНАРОДНЫХ РЫНКАХ

РАСЧЕТЫ FOP / DVP В EUROCLEAR И CLEARSTREAM

Хранение ценных бумаг и расчет внебиржевых сделок через прямые счета осуществляется НРД:

- в **Clearstream Banking** с 2005 года;
- в **Euroclear Bank** с 2008 года.



ТЕКУЩИЕ СЕРВИСЫ ПО ОБСЛУЖИВАНИЮ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НРД

СУЩЕСТВУЮЩИЕ СЕРВИСЫ

- Расчеты внутри **Euroclear** / **Clearstream**
- Расчеты по «мосту» **Euroclear** / **Clearstream**
- Расчеты на локальных рынках
- Осуществление расчетов DVP в основных валютах
- Проведение корпоративных действий
- Предоставление налоговых льгот по ценным бумагам эмитентов США/возможность предоставления налоговых льгот по ценным бумагам эмитентов других стран
- Возможность открытия индивидуальных счетов по запросу депонентов
- Возможность проведения расчетов back-to-back и указания приоритета расчётной инструкции

ПЛАНИРУЕМЫЕ СЕРВИСЫ

- Возможность разделения отдельных типов операций между оператором и депонентом по желанию клиента



ОПЕРАЦИИ С ИНОСТРАННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

ВОЗМОЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ С ИН.Ц.Б.

- Расчеты с контрагентами на локальных рынках с использованием счетов НРД в **Euroclear** / **Clearstream**
- Расчеты с контрагентами в **Euroclear** / **Clearstream** (FOP/DVP)



ОБСЛУЖИВАЕМЫЕ ЛОКАЛЬНЫЕ РЫНКИ

- Великобритания
- Германия
- Гонконг
- Италия
- Словакия
- Словения
- США
- Финляндия
- Франция
- Швейцария
- Швеция

ПОТРЕБИТЕЛИ УСЛУГИ

Профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие операции с иностранными финансовыми инструментами с расчетами через **Euroclear** / **Clearstream**



ВИДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ И ВАЛЮТЫ РАСЧЕТОВ

Euroclear

Clearstream

ЦЕННЫЕ БУМАГИ

- облигации внешнего облигационного займа
- корпоративные облигации
- иностранные государственные облигации
- АDR и ГDR
- акции иностранных эмитентов

ВАЛЮТА

- доллар США (USD)
- евро (EUR)
- швейцарский франк (CHF)
- фунт стерлингов (GBP)
- российский рубль (RUB)
- китайский юань (CNY)
- гонконгский доллар (HKD)
- Иные иностранные валюты по запросу



НАШИ ПРЕИМУЩЕСТВА

Учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов с использованием инфраструктуры НРД позволяет **специализированным депозитариям и организациям, осуществляющим брокерскую деятельность**, минимизировать как собственные риски при совершении операций с ценными бумагами иностранных эмитентов, так и расходы по совершению указанных операций.¹

Также учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в центральной депозитарии не повлечет необходимости увеличения размера собственных средств **профессиональных участников рынка ценных бумаг**.²

УДОБСТВО

- Широкий спектр операций как в ICSD, так и в НРД
- Возможность использовать еврооблигации для сделок РЕПО с БР
- Простой доступ к организованным торгам
- Операторская схема

ЭФФЕКТИВНОСТЬ

- Содействие в присвоении CFI кода
- Предоставление налоговых льгот по ценным бумагам эмитентов США; депозитарным распискам
- Простая процедура приема ценных бумаг на обслуживание³
- Формирование документов валютного контроля при сделках DVP в ICSD

НАДЕЖНОСТЬ

- Движение ценных бумаг происходит одновременно с движением денежных средств
- Итоговый присвоенный НРД компанией Thomas Murray рейтинг на уровне AA-, крайне низкая степень подверженности риску с прогнозом «стабильный»

ДОСТУПНОСТЬ

- Конкуренспособные тарифы

ТЕХНОЛОГИЧНОСТЬ

- Единая инструкция для расчетов (full STP)

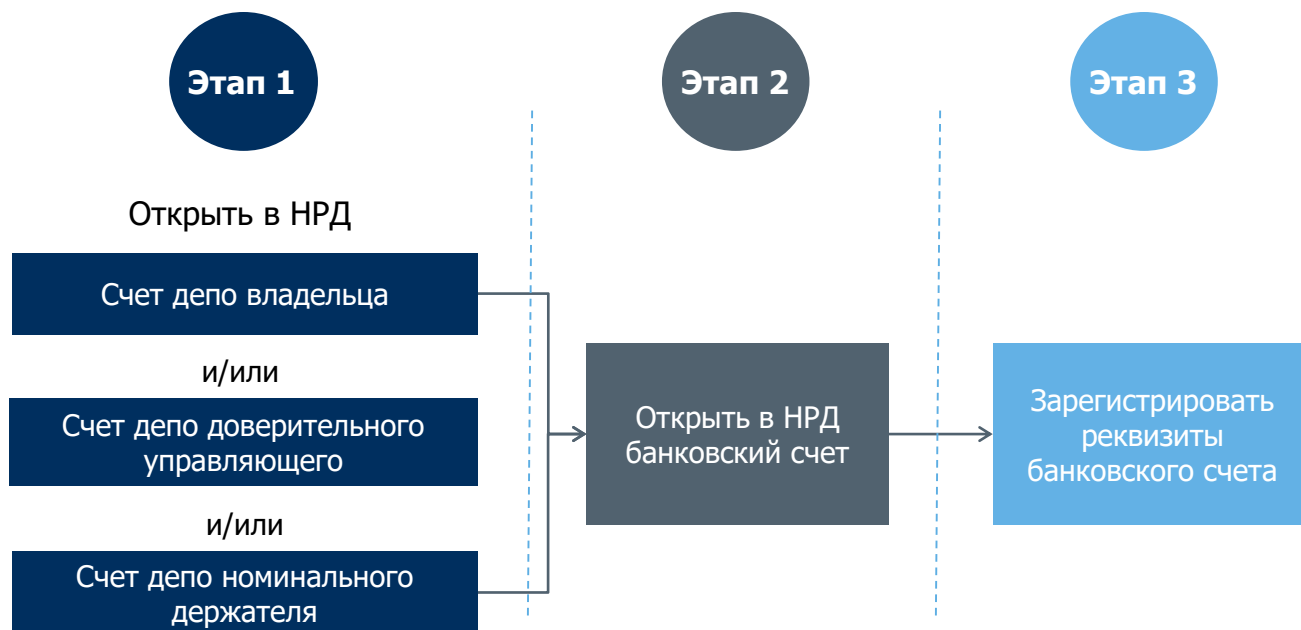
¹ В соответствии с п. 3.5. «Положения о деятельности специализированных депозитариев» (утв. Банком России 10.06.2015 № 474-П), специализированный депозитарий не вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету прав на ценные бумаги депонентов другие депозитарии, за исключением центрального депозитария, а также депозитариев, осуществляющих обязательное централизованное хранение ценных бумаг, иностранных организаций, включенных в перечень, предусмотренный п. 4 ст. 25 Федерального закона «О центральном депозитарии», или депозитариев, удовлетворяющих критериям, указанным в пункте 1.2. Указания Банка России от 17.11.2011 № 2732-У.

² В соответствии с Указанием Банка России от 21.07.2014 № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов».

³ 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.



КАК ВОСПОЛЬЗОВАТЬСЯ

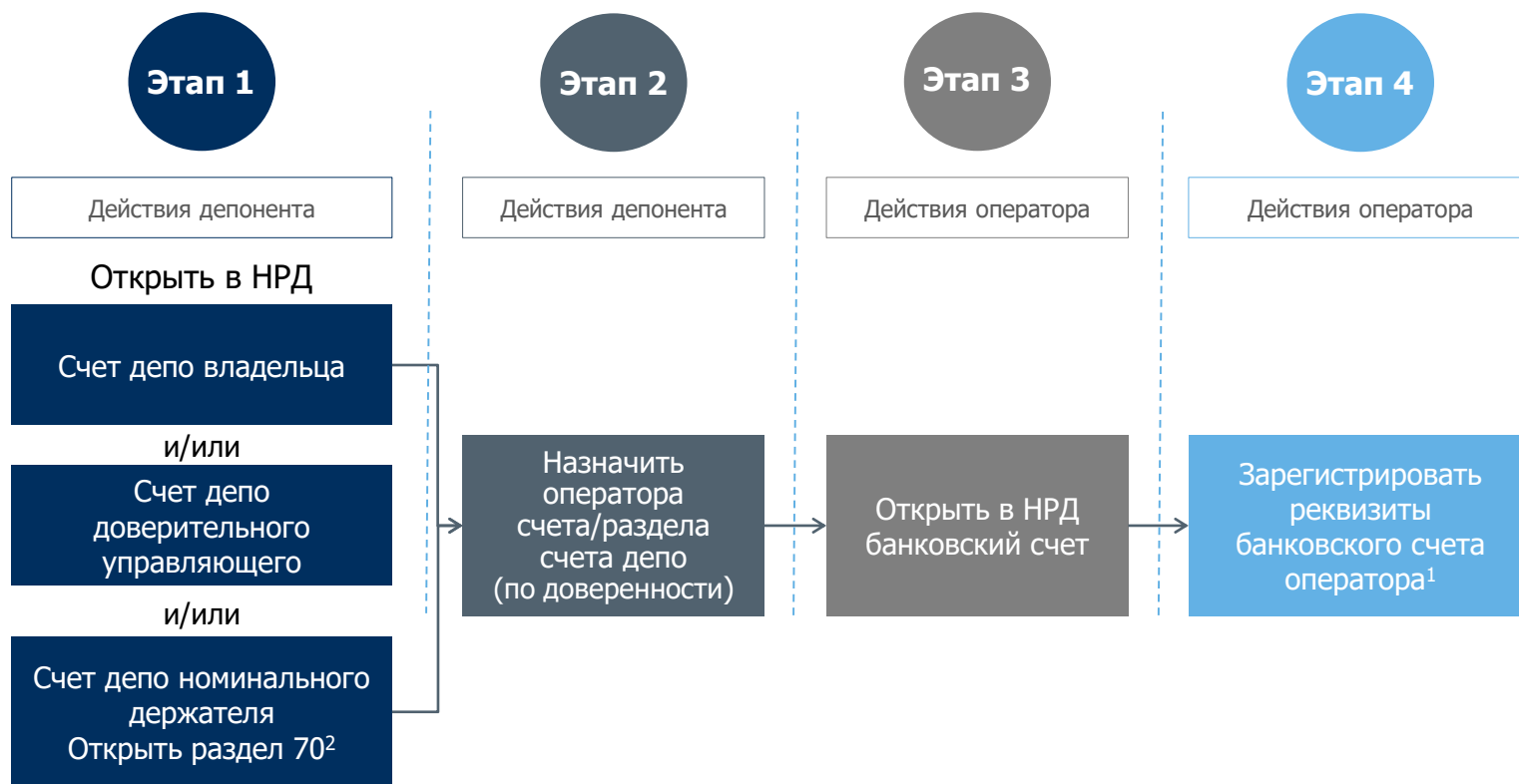


В случае, если планируется назначение оператора счета/раздела счета депо, то данная схема не применима и необходимо обратиться к «операторской схеме», описанной на следующем слайде



ОПЕРАТОРСКАЯ СХЕМА

Для проведения операций на условиях DVP через оператора счета/раздела счета депо

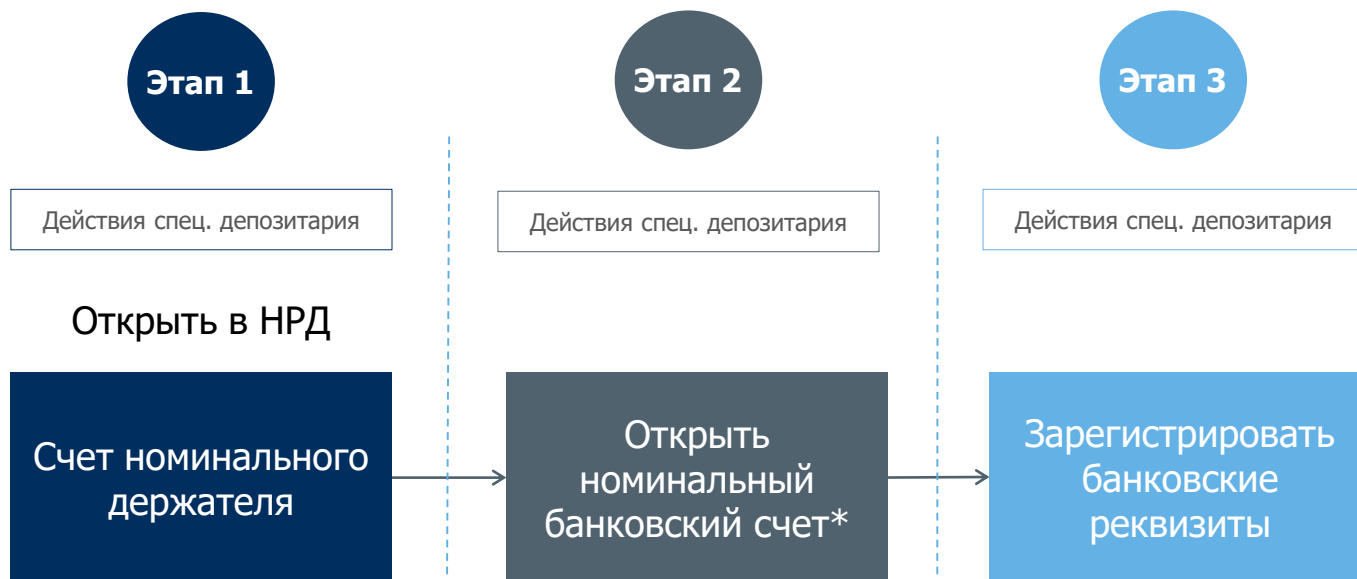


¹ При необходимости ведения обособленного учета ценных бумаг конкретного клиента депонента на счете депо номинального держателя.

² Оператор счета/ раздела счета депо или попечитель счета депо может зарегистрировать реквизиты своего банковского счета в НРД только к тому счету/ разделу счета депо (применимо к оператору), по которому он назначен оператором/ попечителем. Для этого необходимо предоставить заявление на регистрацию банковского счета и поручение на регистрацию банковских реквизитов по форме AF005 с приложением уведомления о банковских реквизитах по форме GF088 (код операции 07, код назначения 10).

Более подробная информация по операторской схеме находится на сайте НРД в разделе [«Открытие счетов»](#).

СХЕМА ДЛЯ СПЕЦ. ДЕПОЗИТАРИЕВ



* В целях открытия Номинального счета Клиент обязан предоставить в НРД сведения о бенефициаре по форме, установленной НРД, а также сведения, подтверждающие наличие основания участия Клиента и бенефициара в отношениях, связанных с Номинальным счетом, согласно Перечня документов для открытия счета.

ТИПЫ ПОРУЧЕНИЙ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ ЧЕРЕЗ EUROCLEAR И CLEARSTREAM



НАЛОГОВОЕ АДМИНИСТРИРОВАНИЕ ПО US-БУМАГАМ

НРД ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СЛЕДУЮЩИЕ ПРОЦЕССЫ:

1. Проведение КД с возможностью получения налоговых льгот по US-бумагам
 - информирование депонентов НРД о проведении КД по выплате дохода по US-бумагам, с возможностью получения налоговых льгот
 - прием и обработка налоговых раскрытий от депонентов для получения налоговых льгот
 - создание и отправка налоговых раскрытий НРД в Euroclear
2. Организация выплаты дохода депонентам НРД:
 - сверка денежных средств полученных от Euroclear при выплате дохода с налоговыми раскрытиями, направленными НРД в Euroclear
 - формирование выплат доходов в адрес депонентов НРД с указанием удержанных налогов для последующего перечисления денежных средств депонентам
3. 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

ПРЕИМУЩЕСТВА

1. Базовым учетным регистром хранения является раздел счета депо, а не счет депо как в других учетных институтах, что существенно снижает издержки на хранение ценных бумаг
2. Тариф НРД взимается только за акцептованные формы W8/W9, а не за каждую предоставленную форму, как это делают в других учетных институтах
3. Автоматизированный обмен информацией (запрос-ответ) при раскрытии списка бенефициаров US-бумаг, что снижает риски потери информации
4. Бесплатное предоставление депонентам НРД отчета о проведенных выплатах и удержанных налогах по US-бумагам в excel формате по запросу



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

КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ С ИНОСТРАННЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

При обслуживании иностранных ценных бумаг НРД предоставляет услуги для участия депонентов и их клиентов в корпоративных действиях (далее КД), которые проходят через вышестоящие депозитарии и их агентов:

- **Euroclear Bank**
- **Clearstream Banking**
- **The Bank of New York Mellon**

Информирование по КД осуществляется в форматах ISO20022 и ISO15022 по следующим каналам:

- **Web-кабинет**
- **ЛУЧ**
- **SWIFT**

Депоненты могут принять участие в добровольных КД (тип VOLU), а также в обязательных КД с выбором (тип CHOS), выбрав вариант своего участия из предложенных в КД вариантов.

По обязательным КД (тип MAND) не требуется подача инструкций.

Типы КД, по которым осуществляется взаимодействие в форматах **ISO**:

- Общие собрания (MEET, XMET, OMET, BMET)
- КД с выбором варианта участия (TEND, BIDS, MRGR, PRIO, EXOF, CONV, BONU, OTHR, DSCL, CONS, DTCH, BPUT)
- Обязательные КД (SPLR, SPLF, WRTH, SOFF, PARI, INCR, DECR, CAPG)
- Дивиденды по иностранным ценным бумагам (DVCA, DVSE, DVOP, DRIP, LIQU, CAPD)
- Прочие КД с иностранными ценными бумагами (CERT, RHDI, CHAN, DFLT)

По остальным типам КД информирование осуществляется в формате html-сообщение через ПО Луч. Депонент подает инструкцию на участие в КД на бумажном носителе.

КОНТАКТЫ

- **Многоканальный телефон НРД:**
+7 495 234-48-27
- **Отдел по работе с клиентами:**
Тел.: +7 495 956-27-90/91/92/93; +7 495 956-09-40;
+7 495 745-81-45; +7 495 234-48-65
E-mail: dc@nsd.ru, marketing@nsd.ru
- **Управление развития клиентских отношений:**
Тел.: +7 495 234-99-60
E-mail: sales@nsd.ru
- **Адрес:**
105066, г. Москва, ул. Спартаковская, 12
- **Веб-сайты:**
www.nsd.ru, www.isin.ru

**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.

