



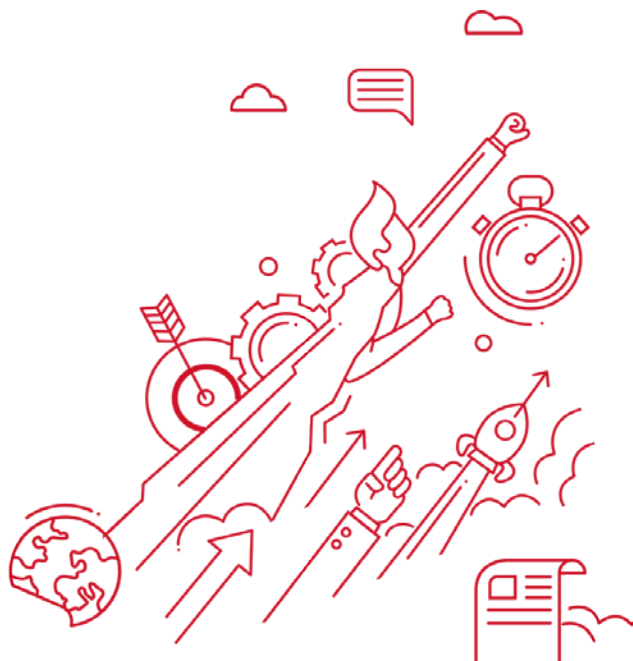
НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Август 2017, Нижний Новгород
Сергей Фролов

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ:
ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА И ИДЕНТИФИКАЦИИ
ВЫПУСКОВ ОБЛИГАЦИЙ, КОММЕРЧЕСКИЕ
ОБЛИГАЦИИ

НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ

ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ



- Является **Центральным Депозитарием Российской Федерации**
- Обслуживает операции с **российскими и иностранными ценными бумагами**
- Проводит **все биржевые и большую часть внебиржевых расчетов** на рынке
- Обслуживает ценные бумаги **> 40 стран** общей стоимостью свыше **35 трлн руб.**
- Имеет международный рейтинг надежности уровня **«AA-» Thomas Murray**



СЕРВИСЫ ДЛЯ ЭМИТЕНТОВ ОБЛИГАЦИЙ



ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С ЭМИТЕНТОМ НА КАЖДОМ ЭТАПЕ

ПРИ РАЗМЕЩЕНИИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ:

- Согласование проектов эмиссионных документов в части услуг ЦД
- Открытие эмиссионного счета
- Согласование и передача в НРД комплекта документов для размещения
- Присвоение выпуску облигаций кодов ISIN и CFI
- Прием на хранение в НРД сертификата выпуска облигаций
- Предоставление в НРД отчета/уведомления об окончании размещения выпуска облигаций

ПРИ ОБРАЩЕНИИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ:

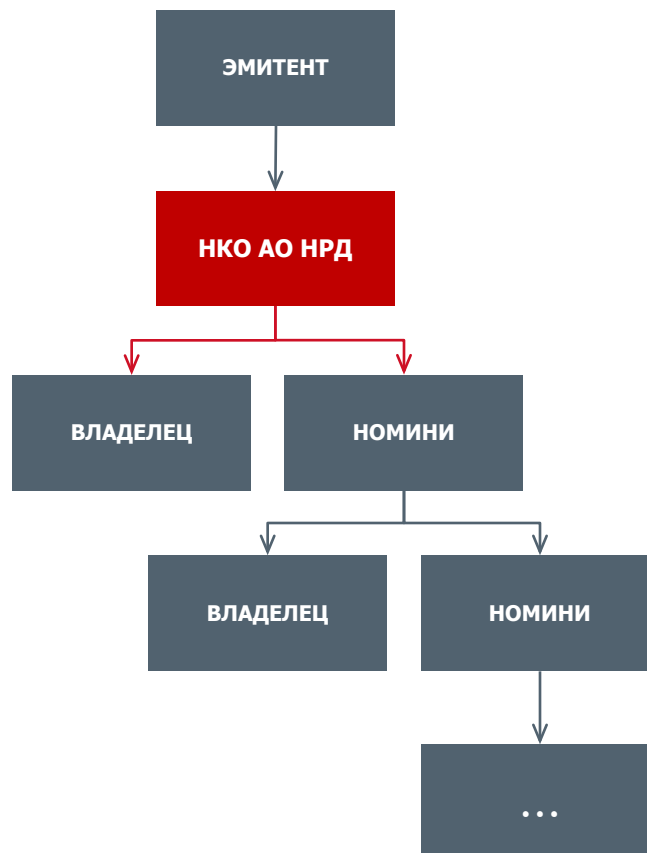
- Выполнение функций центра корпоративной информации
- Обмен информацией, связанной с выкупом, приобретением или погашением по требованию владельцев облигаций (передача требований владельцев)
- Открытие казначейского счета депо (при необходимости выкупа эмитентом своих облигаций)
- Передача выплат (купонного дохода, номинальной стоимости)

ПРИ ПОГАШЕНИИ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ:

- Снятие с хранения сертификата выпуска облигаций

СХЕМА ВЫПЛАТЫ ДОХОДОВ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

КАСКАДНЫЕ ВЫПЛАТЫ*



Налоговым агентом выступает каждый депозитарий в отношении своего депонента – физического лица или нерезидента.



ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ВЛАДЕЛЬЦЕВ ОБЛИГАЦИЙ (ОСВО)



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

ВОПРОСЫ, РЕШАЕМЫЕ ОСВО

1. **о согласии на внесение эмитентом изменений в решение** о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций/в проспект облигаций, связанных с объемом прав по облигациям/ порядком их осуществления, если решение по указанному вопросу не принимается представителем владельцев облигаций самостоятельно на основании решения общего собрания владельцев облигаций;
2. **об отказе от права требовать досрочного погашения** облигаций;
3. **об отказе от права на предъявление требования к лицу, предоставившему обеспечение** по облигациям эмитента, в том числе требования об обращении взыскания на заложенное имущество;
4. **о согласии на заключение от имени владельцев облигаций соглашения о прекращении обязательств по облигациям предоставлением отступного или новацией**, а также об утверждении условий указанного соглашения;
5. **об отказе от права на обращение в суд с требованием к эмитенту облигаций/лицу, предоставившему обеспечение** по облигациям эмитента, в том числе с требованием о признании указанных лиц банкротами;
6. **о предоставлении представителю владельцев облигаций права давать согласие эмитенту на внесение изменений** в решение о выпуске облигаций (п.1);
7. **об избрании представителя владельцев облигаций**, в том числе взамен ранее определенного эмитентом облигаций или взамен ранее избранного общим собранием владельцев облигаций;
- 7.1 **об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к эмитенту облигаций/лицу, предоставившему обеспечение** по облигациям эмитента, в том числе с требованием о признании указанных лиц банкротами;
8. по иным вопросам, предусмотренным настоящим Федеральным законом.



РОЛЬ НРД

1. Получение от эмитента и рассылка депонентам сообщения о проведении ОСВО и материалов к ОСВО;
2. Счетная комиссия (НРД может поручить регистратору):
 - подсчет голосов;
 - подведение итогов голосования;
 - составление протокола об итогах голосования;
3. Секретарь ОСВО (если по выпуску назначен представитель владельцев облигаций, то секретаря назначает он. Если ПВО нет, то секретаря назначает НРД).



РЕГИСТРАЦИЯ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

КОММЕРЧЕСКИЕ ОБЛИГАЦИИ

ПАРАМЕТРЫ ИНСТРУМЕНТА

- без государственной регистрации выпуска, проспекта и отчета об итогах выпуска
- размещаются по закрытой подписке
- купонные и/или дисконтные
- без залогового обеспечения

ЭМИТЕНТАМИ МОГУТ БЫТЬ

ПРЕИМУЩЕСТВА ИНСТРУМЕНТА

- упрощенный комплект документов
- наличие готовых шаблонов эмиссионных документов
- отсутствие издержек на посредников
- отсутствие специальных требований к финансовому положению и срокам существования эмитентов
- сжатые сроки рассмотрения документов и выхода на рынок

хозяйственные общества
после полной оплаты их уставного капитала



ПРОЦЕСС ЭМИССИИ КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ

ЭМИССИЯ В 4 ШАГА



СРОКИ

Присвоение идентификационного номера КО:
от 24 часов

Предоставление документов для размещения:
за 2 рабочих дня до даты размещения



ВОЗМОЖНЫЕ СПОСОБЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ

В рамках
электронного
документооборота

ЭДО НРД



- в рамках ЭДО можно направлять документы в соответствии с установленными НРД формами: документов, необходимых для исполнения Положения 546-П, анкет, поручений
- для взаимодействия в рамках ЭДО необходимо установить специальное ПО

В рамках
бумажного
документооборота



Почта



- передача подписанных документов возможна в офисе НРД или почтовым отправлением
- документы, для которых установлена электронная форма, могут в отдельных случаях быть направлены на бумаге, за исключением форм, необходимых для исполнения Положения 546-П



ЗАТРАТЫ ЭМИТЕНТА*

Стоимость регистрации КО, руб.

Регистрация выпуска, в т.ч. в рамках Программы	147 500
Регистрация Программы	94 400
Регистрация второго и последующего выпуска (при одновременной подаче комплекта документов по нескольким выпускам)	47 200

Стоимость регистрации выпуска КО + стоимость хранения сертификата и обслуживания выпуска, руб.

Объем выпуска, млн.руб./дней до погашения	182	364	728	1092
100	197 500	197 500	197 500	197 500
300	197 500	219 572	232 676	235 952
500	197 500	267 620	289 460	294 920

* Включая НДС



ОБЪЕМ РЫНКА КОММЕРЧЕСКИХ ОБЛИГАЦИЙ ПО СОСТОЯНИЮ НА 09.08.17

Зарегистрировано

- **18** выпусков (в т.ч. 12 в рамках Программ)
 - общий объем = **5545 млн. руб.** (min – 10 млн. руб., max – 1 700 млн. руб.)
 - сроки обращения от 1 года до 5 лет
- **7** программ
 - общий объем = **112,59 млрд. руб.**
 - срок действия - бессрочные

Завершено размещение

12 выпусков общим объемом = **3625 млн. руб.**



КОНТАКТЫ

Отдел взаимодействия с эмитентами

Телефон: +7 495 232-05-27

E-mail: bonds@nsd.ru

Веб-сайт: www.nsd.ru

Адрес: 105066, Россия, Москва, ул. Спартаковская, д.12



**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.

