



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
РАСЧЕТНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРИЙ  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА



Москва

## **БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА ПРОВЕДЕНИЯ ЭЛЕКТРОННОГО ГОЛОСОВАНИЯ (E-PROXY VOTING)**

# СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	4
БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА	8
ПРИЛОЖЕНИЕ. РОЛИ УЧАСТНИКОВ В ОБМЕНЕ ИНФОРМАЦИЕЙ	15

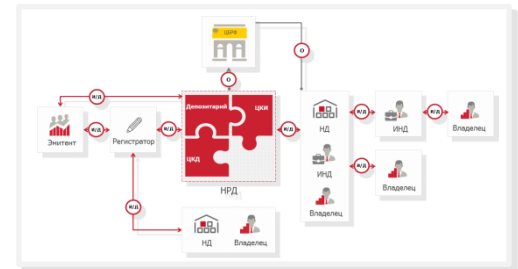


# ВВЕДЕНИЕ

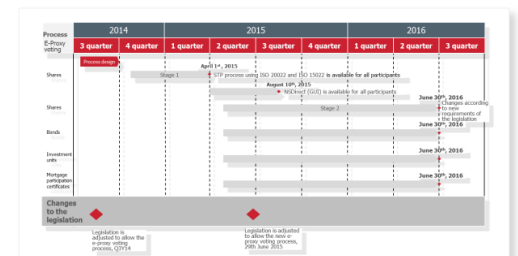
В предложенных материалах содержится описание процесса проведения собрания владельцев акций и электронного голосования с использованием документа о голосовании (**e-proxy voting**) при проведении **общего собрания акционеров (ОСА)**. Процесс начал использоваться в российской деловой практике с **1 апреля 2015 года**.

В СОСТАВ ПРЕЗЕНТАЦИИ ВКЛЮЧЕНЫ:

- Описание нового подхода к взаимодействию участников процесса
- Список основных изменений, которые процесс претерпит для каждого из участников
- План реализации новых процедур






LIMITATIONS OF EXISTING APPROACH	APPROACH CHANGES	CHANGES FOR PARTICIPANTS
<ol style="list-style-type: none"> <li>Interaction between issuer and shareholder rights beyond the market infrastructure institutions what may lead to shareholders' rights violation</li> <li>Lack of a system providing seamless, automatic information exchange between the market participants leads to shareholders' rights violation</li> <li>Use of paper-based document exchange hinders exercise of Russian and international investors' rights</li> <li>Use of paper-based document exchange bears risks of fraud</li> </ol>	<p>E-proxy voting is centralized and some key market infrastructure institutions</p> <p>Source voting instruction documents are stored in electronic form in depository, not in paper form at issuer</p> <p>Depositories are empowered to represent clients by depository agreement (no PoA needed)</p> <p>Electronic proxy voting is automated to higher degree</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Option to interact with a Shareholder by exchange of electronic documents</li> <li>Equal possibility to exercise the rights in the e-proxy voting regardless the location and residency</li> <li>New services for depositories, option to represent them at meetings with no special power of attorney</li> </ul>



# ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ





## ОСНОВНЫЕ РОЛИ В РАМКАХ ПРОЦЕССА

РОЛИ	ОПИСАНИЕ
 <p>ЭМИТЕНТ</p>	Юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти, орган местного самоуправления, которое несет от своего имени или от имени публично-правового образования обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами.
 <p>ВЛАДЕЛЕЦ</p>	Лицо, которому ценные бумаги принадлежат на праве собственности или ином вещном праве. Для целей настоящей презентации доверительные управляющие (ДУ) рассматриваются как аналог владельца акций.
 <p>ЦЕНТРАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ (ЦД)</p>	Депозитарий, который является небанковской кредитной организацией и которому присвоен статус центрального депозитария в соответствии с Федеральным законом от 07.12.2011 N 414-ФЗ.
 <p>РЕГИСТРАТОР</p>	Юридическое лицо, осуществляющее сбор, фиксацию, обработку, хранение данных, составляющих реестр владельцев ценных бумаг, и предоставление информации из реестра владельцев ценных бумаг (деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг).
 <p>НОМИНАЛЬНЫЙ ДЕРЖАТЕЛЬ (НД)</p>	Депозитарий, на лицевом счете (счете депо) которого учитываются права на ценные бумаги, принадлежащие иным лицам. Для иностранных номинальных держателей применяется аббревиатура «ИНД».
 <p>ДЕПОНЕНТ</p>	Лицо, которому открыт счет депо в НРД. Типы счетов депо: счета владельцев, счета номинальных держателей, счета иностранных номинальных держателей, счета доверительного управления.

# ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ





## ЦЕННЫЕ БУМАГИ

## ОПИСАНИЕ ЦЕННОЙ БУМАГИ

 <p>АКЦИЯ</p>	<p>Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Акция является именной ценной бумагой.</p>
 <p>ОБЛИГАЦИЯ</p>	<p>Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение от эмитента облигации в предусмотренный в ней срок ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и/или дисконт.</p>
 <p>ИПОТЕЧНЫЙ СЕРТИФИКАТ УЧАСТИЯ</p>	<p>Именная ценная бумага, удостоверяющая долю ее владельца в праве общей собственности на ипотечное покрытие, право требовать от выдавшего ее лица надлежащего доверительного управления ипотечным покрытием, право на получение денежных средств, полученных во исполнение обязательств, требования по которым составляют ипотечное покрытие, а также иные права, предусмотренные Федеральным законом от 11.11.2003 № 152-ФЗ.</p>
 <p>ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПАЙ</p>	<p>Именная ценная бумага, удостоверяющая долю её владельца в праве собственности на имущество, составляющее паевой инвестиционный фонд, право требовать от управляющей компании надлежащего доверительного управления паевым инвестиционным фондом, право на получение денежной компенсации при прекращении договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом со всеми владельцами инвестиционных паев этого паевого инвестиционного фонда (прекращении паевого инвестиционного фонда).</p>

# ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ

## КАНАЛЫ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ      ОПИСАНИЕ КАНАЛА

	<p>Вэб-кабинет (GUI) для доступа к сервисам e-proxy voting. NSDirect использует стандарт ISO 20022. NSDirect предназначен для пользователей, поддерживающих небольшой документооборот с НРД, для ручного ввода информации, а также для пользователей со средним и большим документооборотом - для мониторинга и контроля операционной деятельности, а также как резервный канал взаимодействия.</p>
 <p><b>ПО «ЛУЧ»</b></p>	<p>ПО «ЛУЧ» поддерживает обмен документами стандарта ISO 20022 в автоматическом режиме передачи данных. Луч предназначался для пользователей со средними и большими объемами документооборота с НРД. Планируется вывести ПО «ЛУЧ» из эксплуатации к 31 декабря 2016 .</p>
 <p><b>ФАЙЛОВЫЙ ШЛЮЗ</b></p>	<p>Приложение, поддерживающее стандарт ISO 20022 в автоматическом режиме передачи файлов. Файловый шлюз предназначен для пользователей со средним и большим документооборотом с НРД. В данный момент приложение разрабатывается и будет доступно к июлю 2016 года. Файловый шлюз заменит ПО «ЛУЧ» 31 декабря 2016 года.</p>
 <p><b>ВЕБ-СЕРВИС</b></p>	<p>Современный способ передачи данных, основанный на международных стандартах. Разработан для передачи сообщений стандарта ISO 20022. Веб-сервис предназначен для пользователей с большим документооборотом с НРД, внедряющих автоматические процессы передачи информации.</p>
 <p><b>SWIFT</b></p>	<p>SWIFT – глобальный провайдер услуг по безопасному обмену финансовыми сообщениями. НРД в настоящий момент поддерживает сервис FIN для обмена сообщениями в соответствии со стандартом ISO15022 и сервис FileAct для обмена файлами различных типов. Обмен сообщениями в соответствии со стандартом ISO20022 посредством сервиса FileAct будет доступен к июлю 2016, а сервиса InterAct - к декабрю 2016. SWIFT является наилучшим решением для пользователей с большим документооборотом.</p>
 <p><b>СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОЕ ПО УЧАСТНИКА</b></p>	<p>Другое программное обеспечение или сервис, используемые участниками корпоративных действий или инфраструктурой.</p>

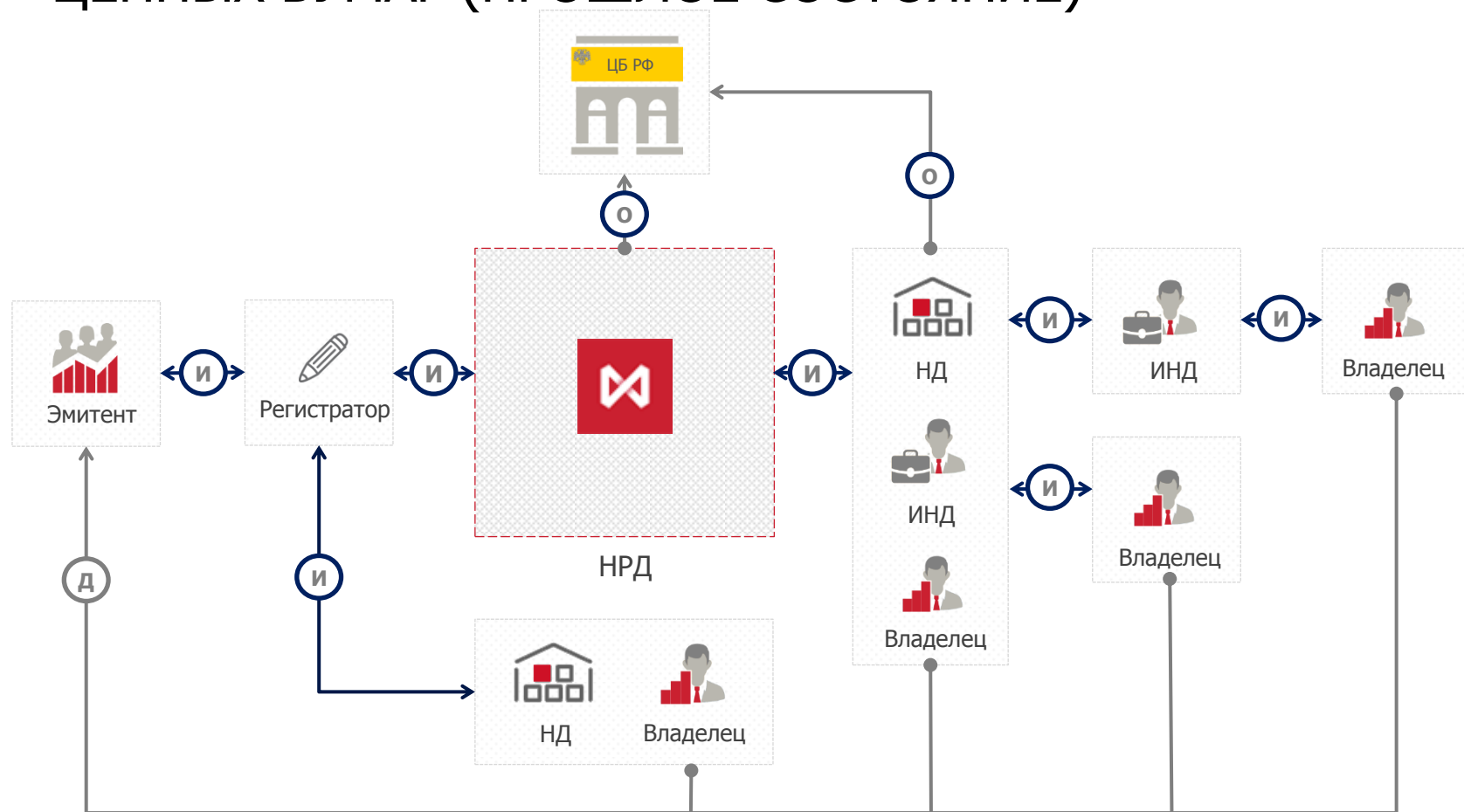
# ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

## ФОРМАТЫ ОБМЕНА ДАННЫМИ ПРИ ВЗАИМОДЕЙСТВИИ

ФОРМАТ ОБМЕНА ДАННЫМИ	ОПИСАНИЕ ФОРМАТА
 ISO 15022	Сообщения MT в формате, определенном стандартом ISO 15022
 ISO 20022	Сообщения XML в формате, определенном стандартом ISO 20022
 СОБСТВЕННЫЙ ФОРМАТ	Формат, определяемый участниками КД или инфраструктурой, например, формат ПАРТАД разрабатывался профессиональной ассоциацией регистраторов, трансфер агентов и депозитариев. Формат ПАРТАД может быть использован регистраторами для ЭДО с Эмитентами и/или держателями ценных бумаг.

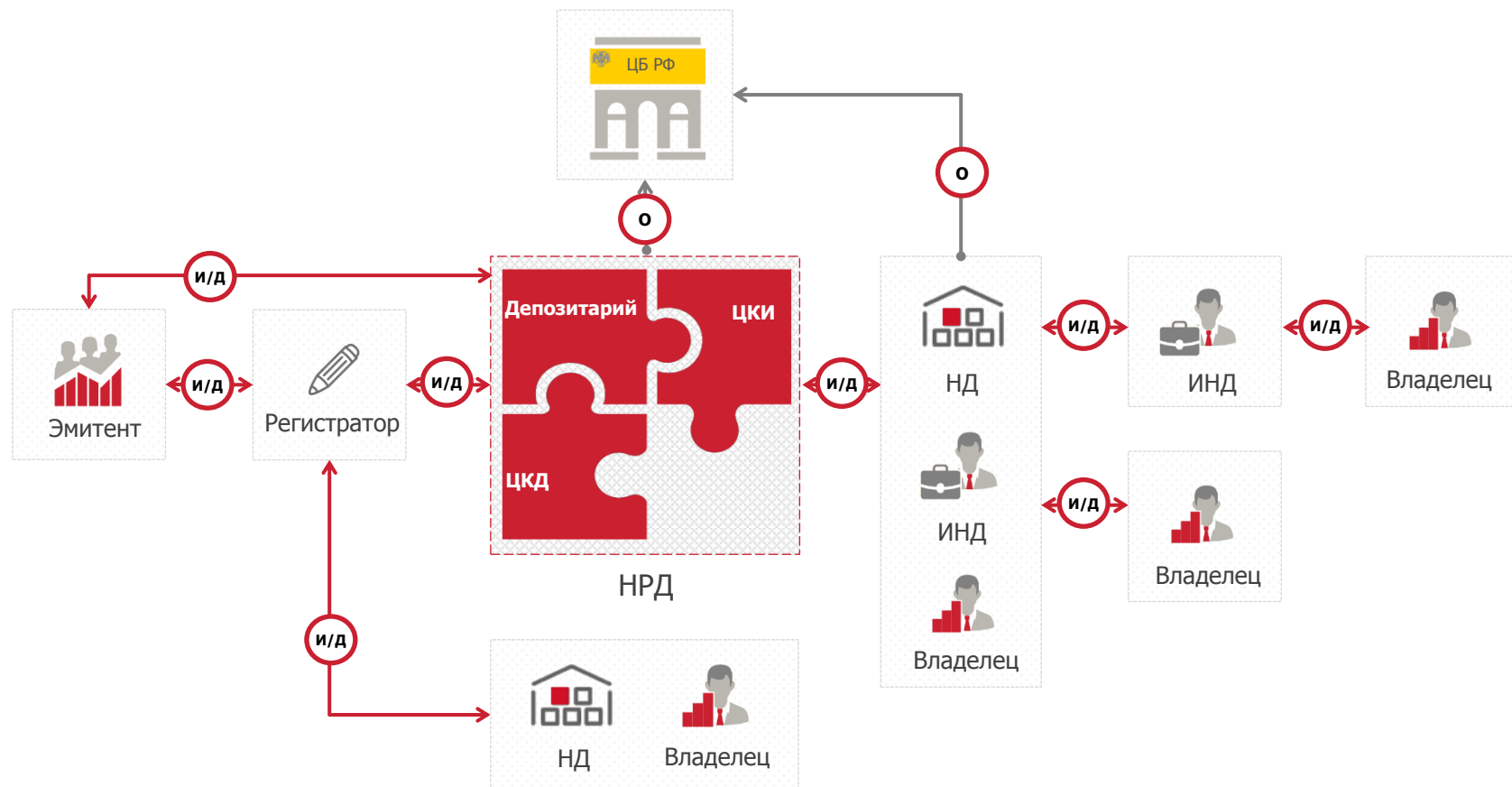
# БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА

## ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ (ПРОШЛОЕ СОСТОЯНИЕ)



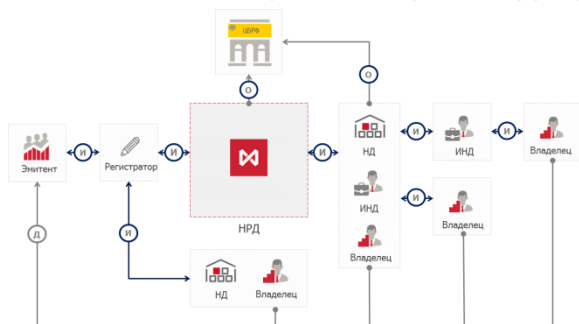


# БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ УЧАСТНИКОВ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ (AS IS)



# БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА ИЗМЕНЕНИЯ НЕОБХОДИМЫЕ ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ НОВОГО ПОДХОДА ПРОВЕДЕНИЯ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ

## ОГРАНИЧЕНИЯ СУЩЕСТВУЮЩЕГО ПОДХОДА



**1** Взаимодействие эмитента с акционером построено без участия учетных институтов, что может привести к нарушению прав акционеров

**2** Отсутствие системы, обеспечивающей непрерывный автоматический информационный обмен между участниками рынка, может привести к нарушению прав акционеров

**3** Использование бумажного документооборота создает сложности при осуществлении прав российскими и иностранными инвесторами

**4** Использование бумажного документооборота несет риски фальсификаций

## ИЗМЕНЕНИЯ ПОДХОДА

Проведение электронного голосования централизованно через учетные институты

Первичные документы о голосовании хранятся в электронном виде в депозитарии, а не в бумажном виде у эмитента

Предоставление депозитариям права действовать от имени и в интересах клиентов на основании депозитарного договора

Повышение уровня автоматизации проведения электронного голосования

## ИЗМЕНЕНИЯ ДЛЯ УЧАСТНИКОВ РЫНКА



Эмитент

- Возможность взаимодействия с Владелцем путем обмена информацией в электронном виде



Владелец

- Равные возможности доступа к реализации прав в ходе проведения голосования вне зависимости от места нахождения



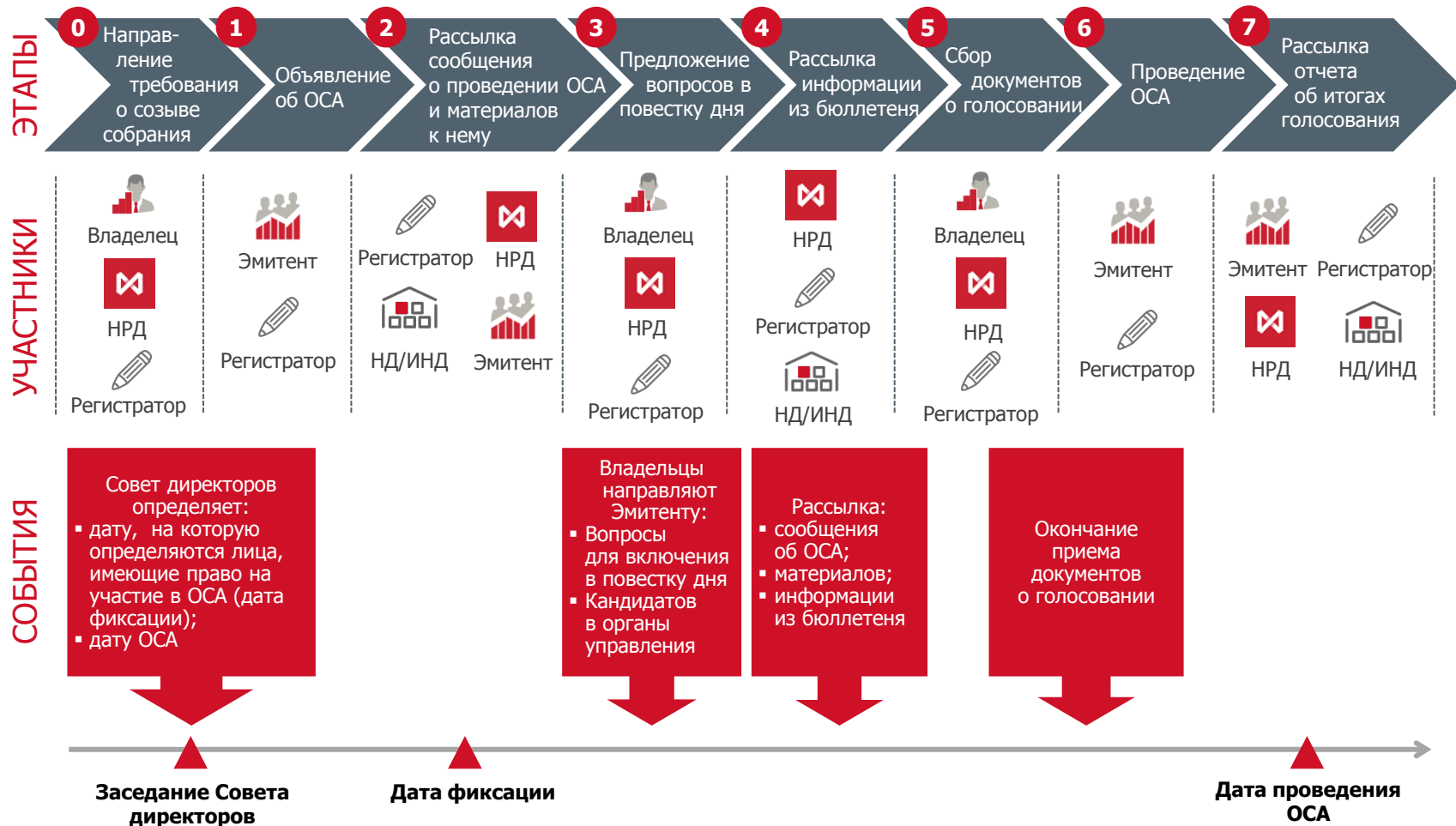
ИИД

- Возможность предоставлять депонентам новые услуги, представлять их интересы на собраниях акционеров, не требуя доверенности



# БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА

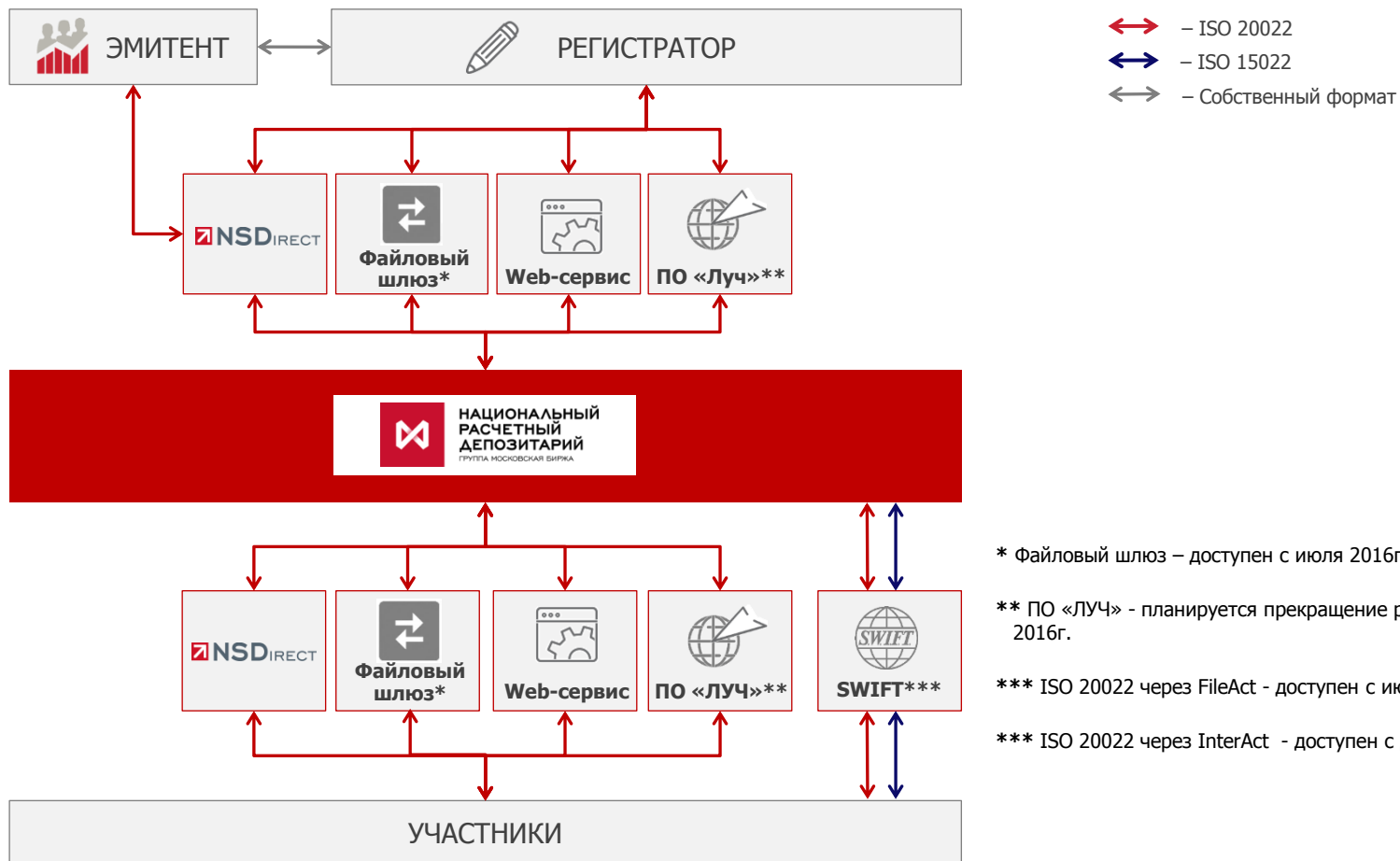
## КАРТА СОБЫТИЙ И ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ ПРОЦЕССА



# БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА СООБЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ПРОВЕДЕНИЯ СОБРАНИЙ И ЭЛЕКТРОННОГО ГОЛОСОВАНИЯ



# БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА ИСПОЛЬЗОВАНИЕ КАНАЛОВ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ В ПРОЦЕССЕ ЭЛЕКТРОННОГО ГОЛОСОВАНИЯ



\* Файловый шлюз – доступен с июля 2016г.

\*\* ПО «ЛУЧ» - планируется прекращение работы в конце 2016г.

\*\*\* ISO 20022 через FileAct - доступен с июля 2016 г.

\*\*\* ISO 20022 через InterAct - доступен с декабря 2016 г.

# БИЗНЕС-МОДЕЛЬ ПРОЦЕССА

## ОБЩИЙ ПЛАН РЕАЛИЗАЦИИ НОВОЙ ПРОЦЕДУРЫ

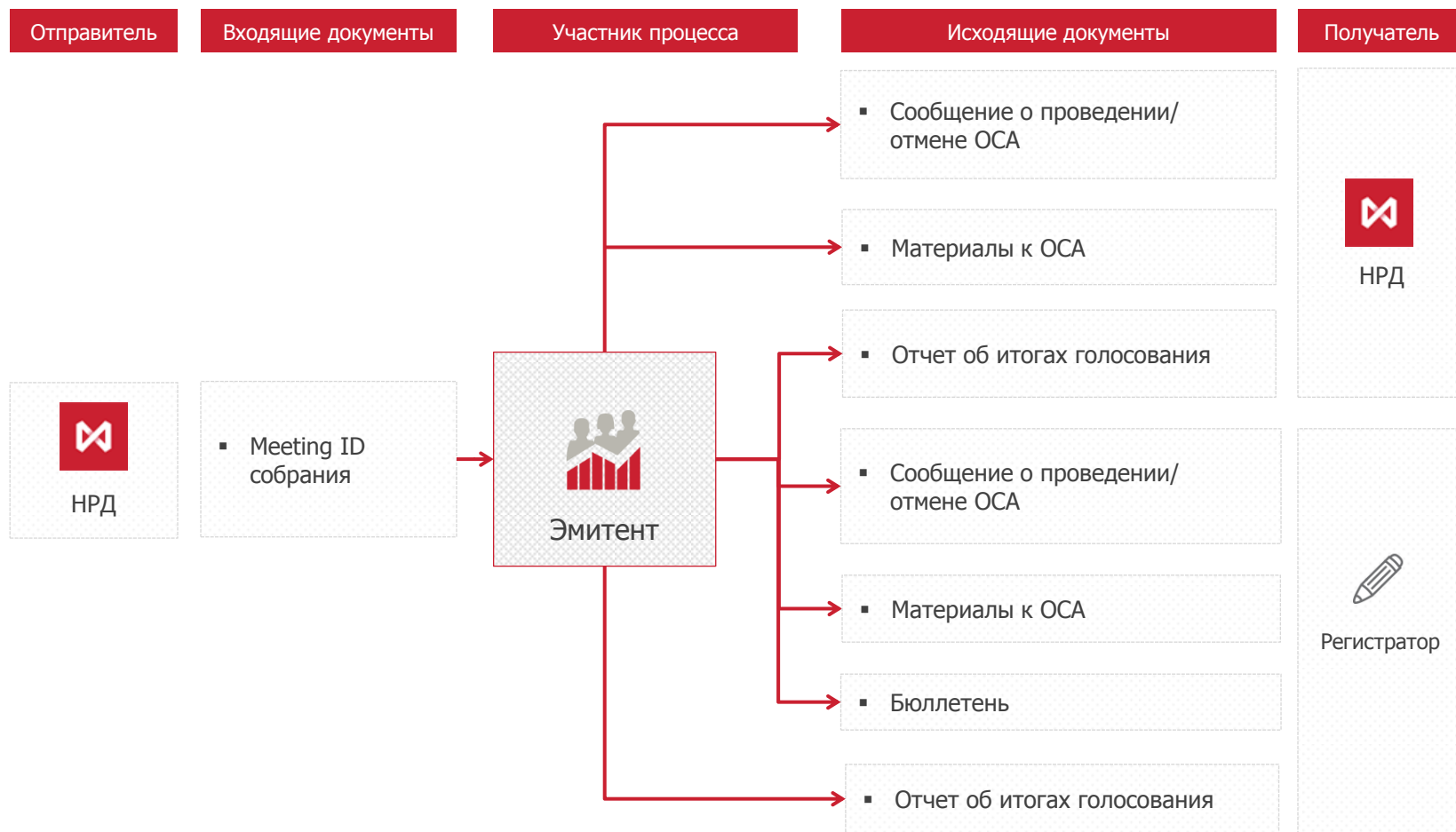


ПРИЛОЖЕНИЕ

**РОЛИ УЧАСТНИКОВ  
В ОБМЕНЕ  
ИНФОРМАЦИЕЙ**



# УЧАСТИЕ ЭМИТЕНТА В ОБМЕНЕ ИНФОРМАЦИЕЙ



\* На диаграммах данного раздела не показаны технические сообщения:

- Сообщение о приеме/отказе от приема в обработку
- Подтверждение корректности комплекта материалов к собранию



# УЧАСТИЕ РЕГИСТРАТОРА В ОБМЕНЕ ИНФОРМАЦИЕЙ



# УЧАСТИЕ НРД В ОБМЕНЕ ИНФОРМАЦИЕЙ (1/2)



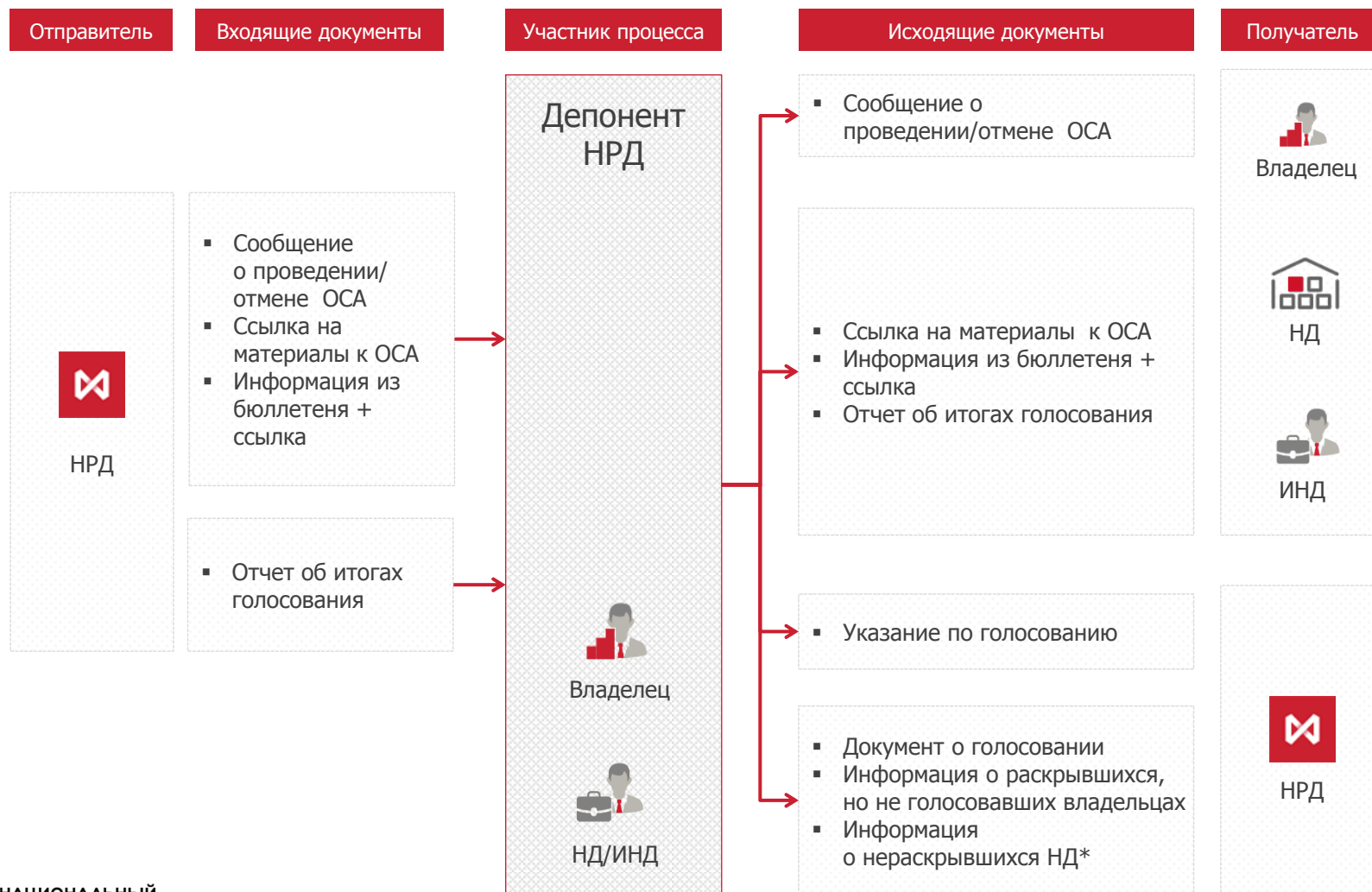
# УЧАСТИЕ НРД В ОБМЕНЕ ИНФОРМАЦИЕЙ (2/2)



Уведомление в случаях, предусмотренных законодательством

\* Актуально до 01.07.2016

# УЧАСТИЕ ДЕПОНЕНТА НРД В ОБМЕНЕ ИНФОРМАЦИЕЙ



**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;
  - 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.

