

Схема учетной системы инфраструктуры Украины для государственных ценных бумаг

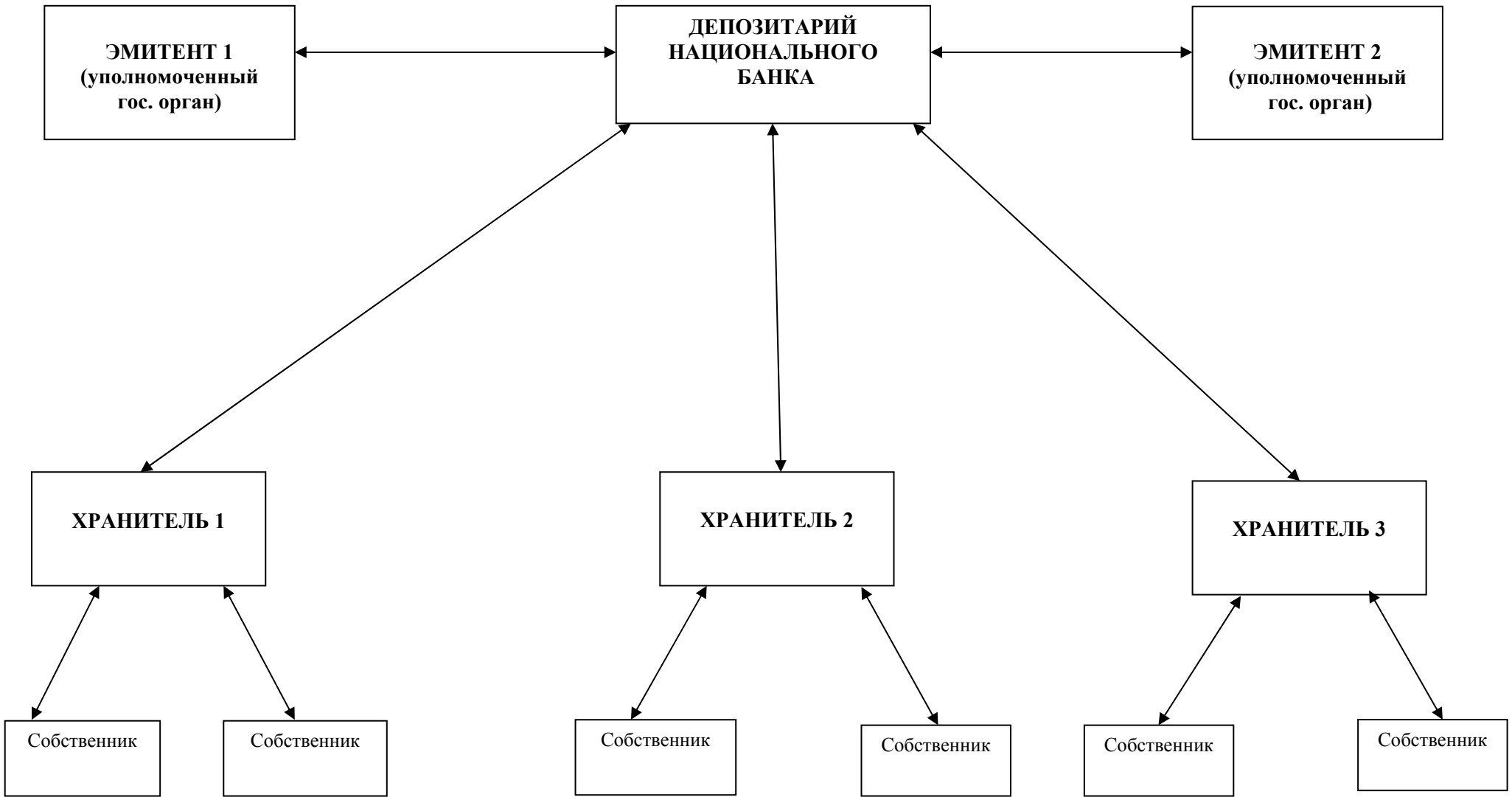


Схема учетной системы инфраструктуры Украины для негосударственных ценных бумаг (акции и облигации)

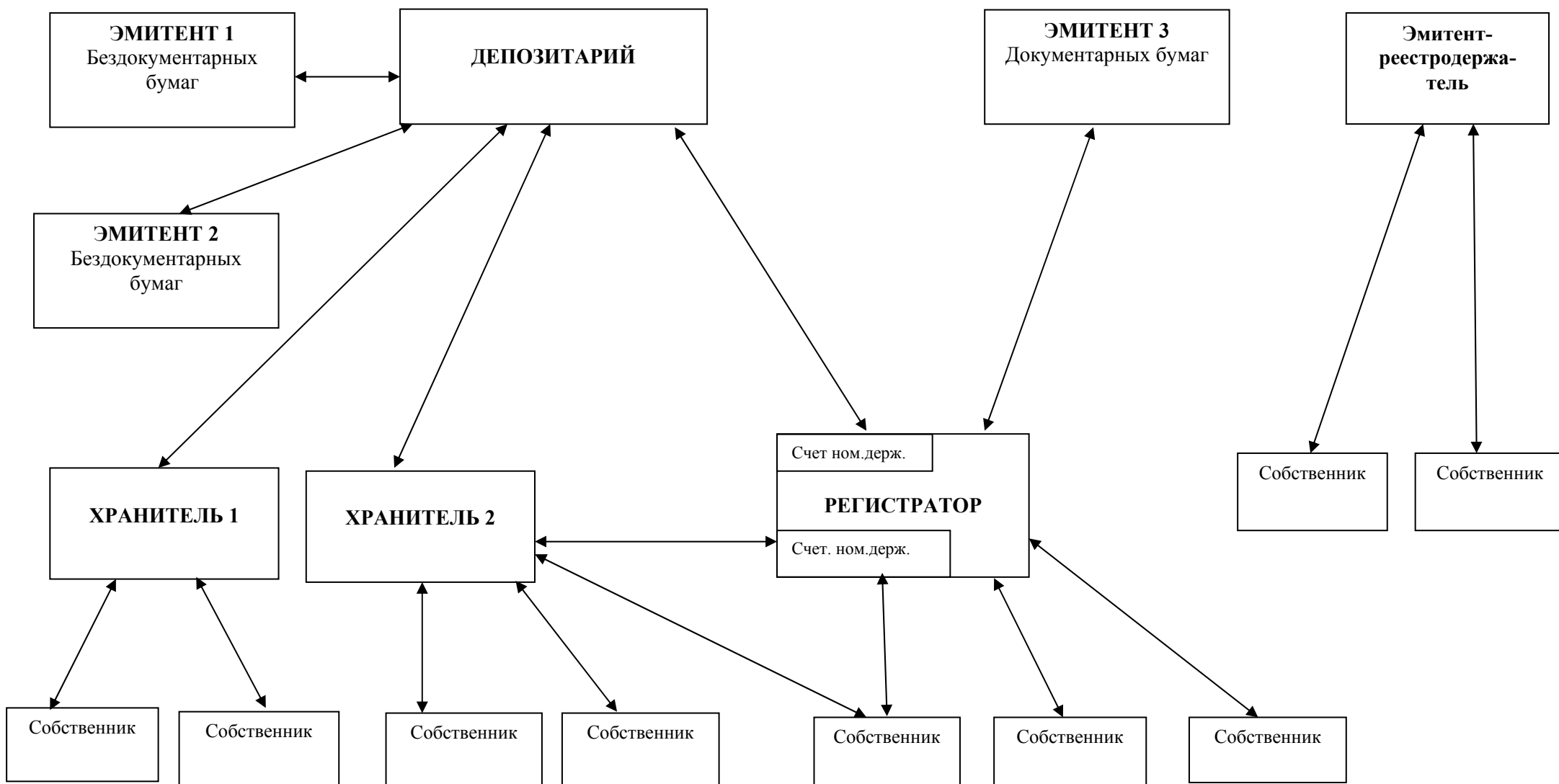


Схема учетной системы инфраструктуры Украины для сертификатов фонда операций с недвижимостью, ипотечных сертификатов

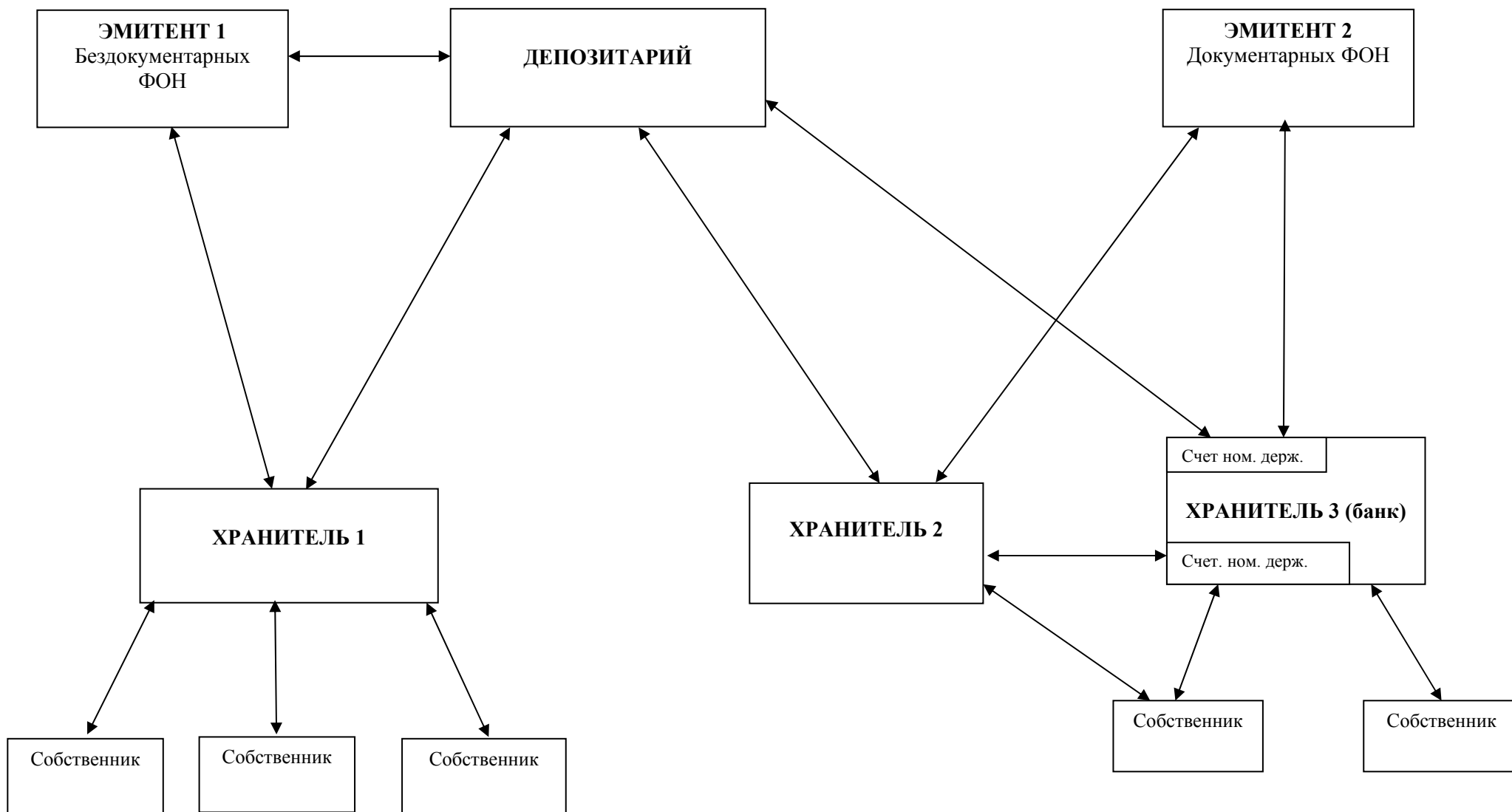
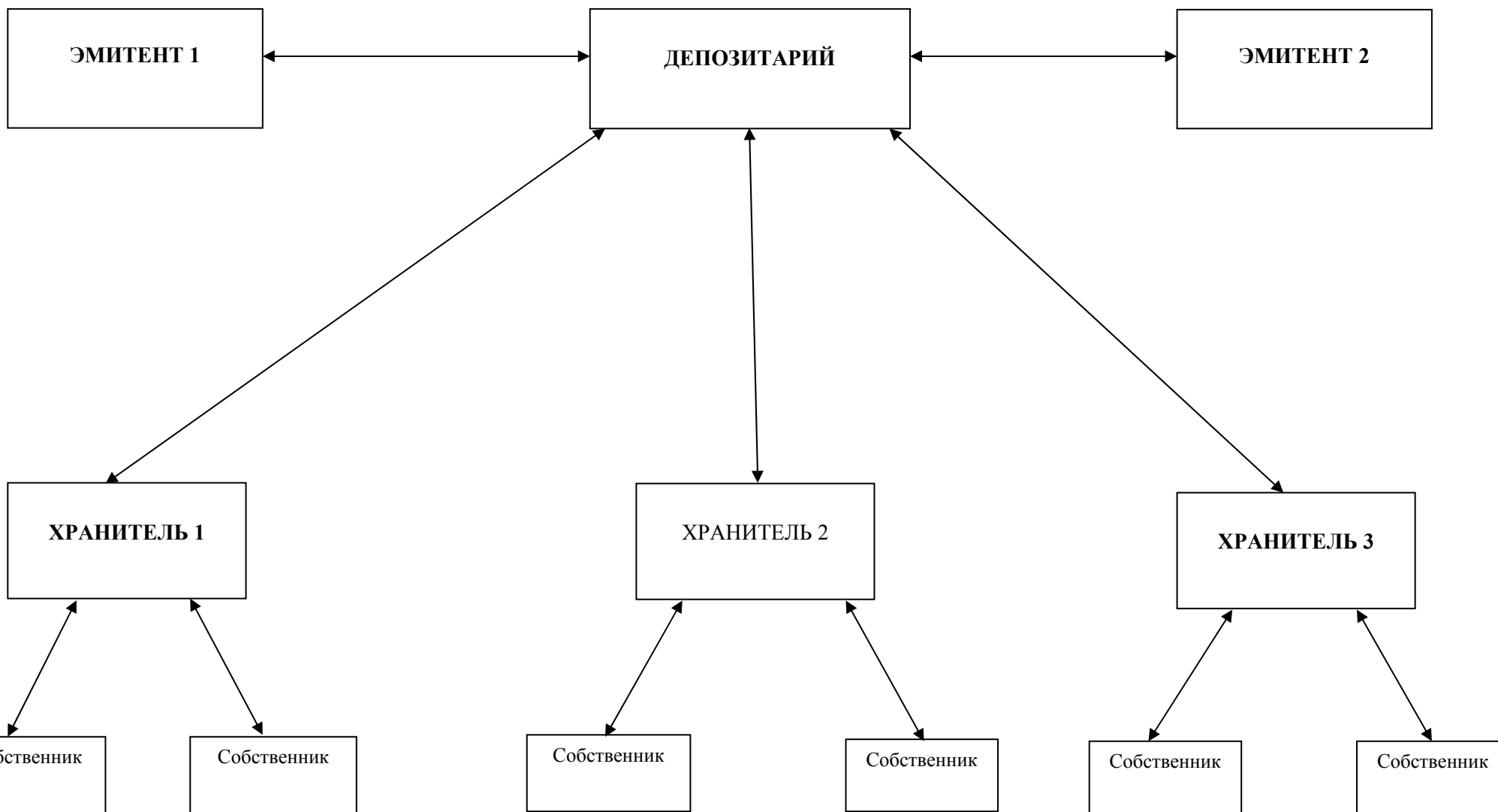
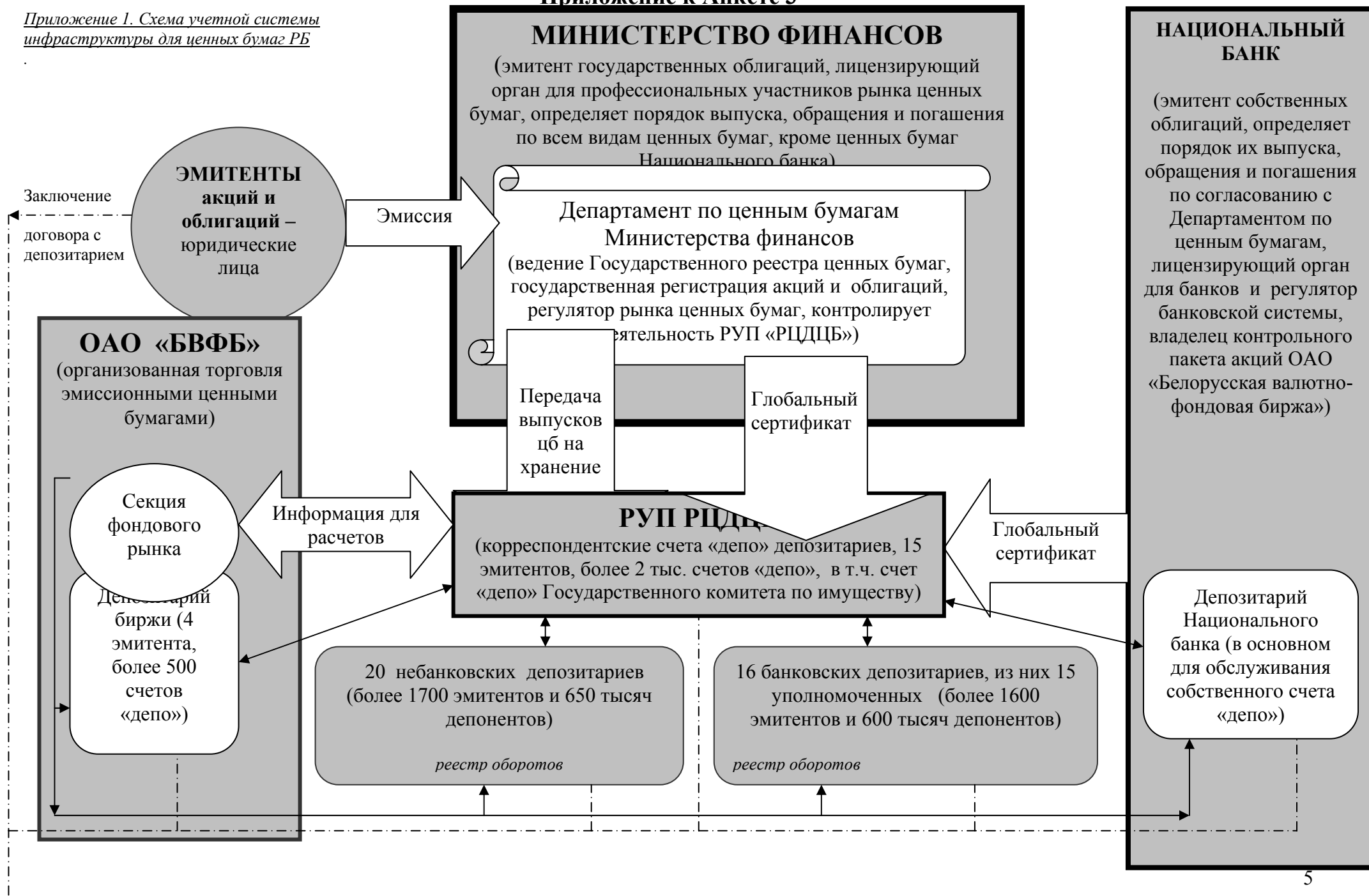


Схема учетной системы инфраструктуры Украины для ипотечных облигаций



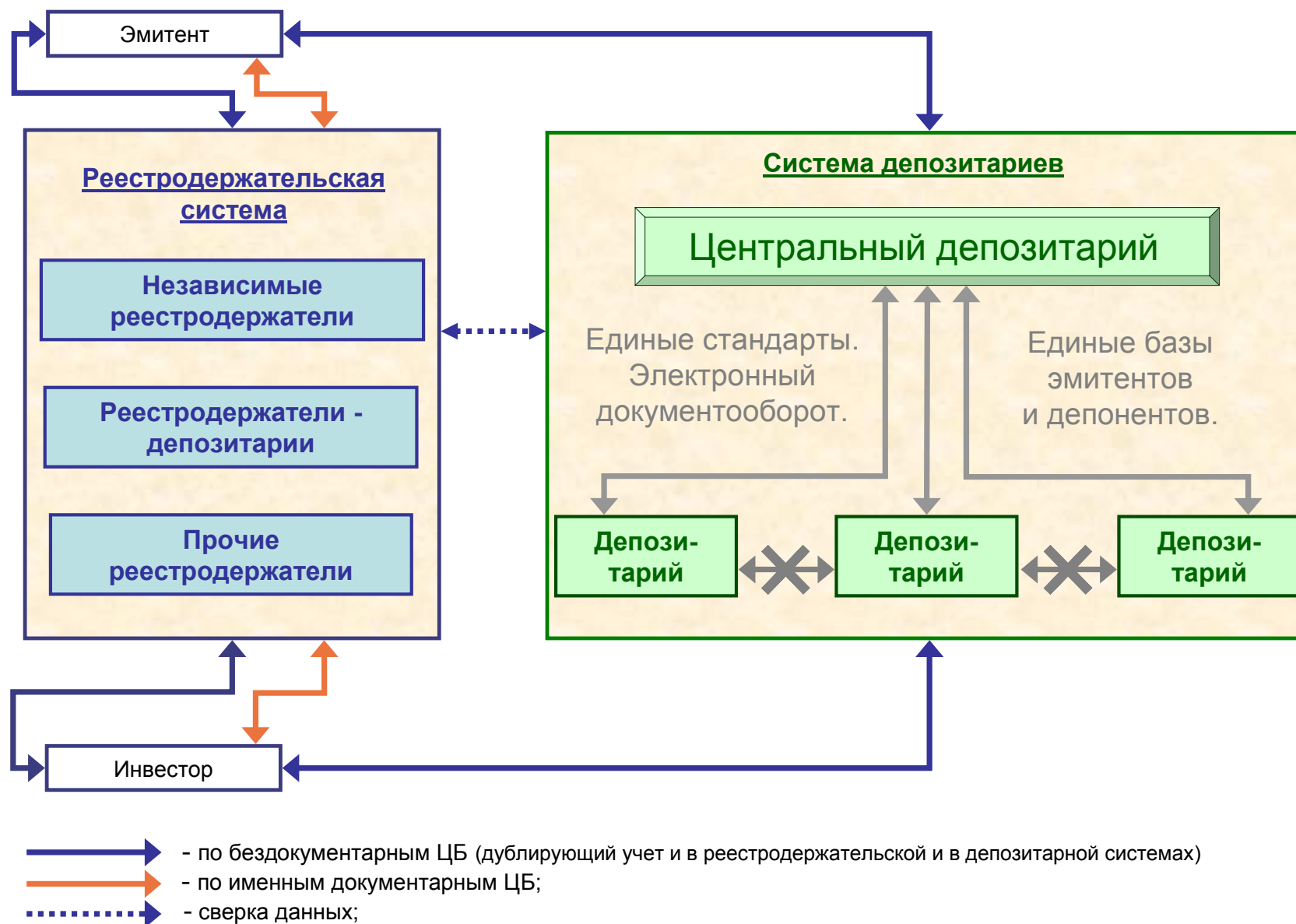
### Приложение к Анкете 3

Приложение 1. Схема учетной системы инфраструктуры для ценных бумаг РБ



## Приложение к Анкете 4

### Инфраструктура учета прав на негосударственные ценные бумаги



## Приложение к Анкете 7

### Приложение 1

#### Схема учетной системы для государственных ценных бумаг.

Для рынка государственных ценных бумаг характерно отсутствие внебиржевого обращения (за исключением гражданско-правовых сделок, связанных с дарением, наследованием и пр.).

1. Эмитент – Минфин РФ.

2. Генеральный агент Минфина - Банк России:

- 1) устанавливает требования к Торговой системе, Расчетным центрам ОРЦБ, Депозитарной системе;
- 2) заключает договоры с организациями на выполнение функций Торговой и Депозитарной систем, Расчетных центров ОРЦБ;
- 3) заключает договоры с организациями на выполнение функций Дилеров, Первичных Дилеров;
- 4) устанавливает правила проведения аукциона по размещению Облигаций и по поручению Эмитента проводит указанный аукцион;
- 5) осуществляет по поручению Эмитента дополнительную продажу на рынке Облигаций, не проданных в период их размещения, а также выкуп Облигаций размещенных ранее выпусков;
- 6) осуществляет по поручению Эмитента за счет средств федерального бюджета обслуживание выпусков Облигаций;
- 7) выполняет иные действия в соответствии с Договором между Эмитентом и Банком России.

3. Торговая система – ММВБ:

- 1) обслуживание первичного размещения государственных ценных бумаг;
- 2) обслуживание вторичного обращения госбумаг.

4. Депозитарий – НДЦ:

- 1) прием на хранение глобального сертификата выпуска;
- 2) ведение эмиссионного счета депо Минфина, который управляется его генеральным агентом – Банком России;
- 3) учет государственных ценных бумаг (функции депозитария и/или Центра технического обеспечения субдепозитария Дилеров (ЦТОСД));
- 4) открытие и ведение счетов Дилеров (междепозитарные счета);
- 5) проведение расчетов по итогам торгов государственными ценными бумагами в торговой системе;
- 6) участие в проведении выплат по облигациям (купонный доход, погашение).

5. Субдепозитарий - юридическое лицо, имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности и уполномоченное на основании договоров с Банком России и Депозитарием обеспечивать учет прав Инвесторов на Облигации по их счетам "депо", а также перевод Облигаций по счетам "депо" Инвесторов на основании договора с Инвестором. Субдепозитарием может быть только Дилер.

6. Расчетные центры Организованного рынка ценных бумаг (ОРЦБ) - небанковские кредитные организации, уполномоченная на основании договора с Банком России обеспечивать расчеты по денежным средствам Дилеров по сделкам с Облигациями.

7. Дилеры - юридические лица, являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг, совершающее в соответствии с действующим законодательством гражданско-правовые сделки (купли-продажи) с Облигациями от своего имени как за свой счет, так и в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии. Для выполнения указанных функций Дилер заключает в соответствии с отдельным нормативным актом Банка России договор с Банком России на выполнение функций Дилера на рынке Облигаций.

8. Инвестор - юридическое или физическое лицо, не являющееся Дилером, приобретающее Облигации на праве собственности, получающее права на Облигации на основании договора доверительного управления в соответствии с действующим законодательством, условиями обращения и параметрами выпуска Облигаций.

Инвестор заключает с Дилером договор, который определяет порядок приобретения/отчуждения Облигаций, осуществления операций по счету "депо" Инвестора и порядок учета прав на Облигации на этом счете, а также права, обязанности и ответственность сторон при выполнении этих операций. Операции по счетам депо Дилеров, открытых в Депозитарии технически отражаются в отношении позиций Инвесторов, которые заключили с Дилером договор счета депо владельца (счета депо инвесторов) в ЦТОСД.

### **Схема учетной системы для корпоративных ценных бумаг.**

Эмитент корпоративных ценных бумаг – акционерное общество открытого типа, принявшее решение о выпуске корпоративных ценных бумаг и зарегистрировавшее проспект эмиссии.

Торговая площадка – организатор торгов, где будет проходить размещение корпоративных ценных бумаг.

#### В отношении корпоративных облигаций.

1. Эмитент облигаций – акционерное общество открытого типа, принявшее решение о выпуске акций и зарегистрировавшее проспект эмиссии. Эмитент обязан предоставить документы по корпоративным облигациям для принятия выпуска на обслуживание в один из расчетных депозитариев бирж (выбор депозитария происходит в зависимости от площадки размещения).
2. Депозитарий, выбранный эмитентом, будет являться головным депозитарием, где будет храниться сертификат выпуска именных облигаций с централизованным хранением. Этот депозитарий будет вести учет прав на корпоративные ценные бумаги на счетах депо владельцев, доверительных управляющих и номинальных держателей и проводить переводы по результатам биржевых торгов (выступать расчетным депозитарием по результатам биржевых сделок), а также осуществлять расчеты по результатам внебиржевых сделок.

#### В отношении акций:

1. Эмитент акций – акционерное общество открытого типа, принявшее решение о выпуске акций и зарегистрировавшее проспект эмиссии.
  2. Торговая площадка – организатор торгов, где будет проходить размещение акций (IPO), а также их вторичное обращение. В качестве таковых в Российской Федерации могут выступать Фондовая биржа ММВБ, ОАО Фондовая биржа РТС, СПВБ или СМВБ.
  3. Регистратор – юридическое лицо, осуществляющее учет прав владельцев и номинальных держателей в отношении именных ценных бумаг эмитента (для которого данное юридическое лицо ведет реестр) – акций и облигаций, зарегистрированных на их имя. Эмитент может заключить договор на ведение реестра только с одним юридическим лицом (т.е. один эмитент ценных бумаг может иметь не более одного регистратора). Регистратор может вести реестры владельцев ценных бумаг неограниченного числа эмитентов.
  4. Номинальный держатель – лицо, зарегистрированное в системе ведения реестра (в случае с регистратором им может выступать депозитарий, в том числе расчетный депозитарий (депозитарий, имеющий договорные отношения с торговой площадкой для учета прав владельцев и/или номинальных держателей по результатам проведения торгов)), не являющееся владельцем в отношении этих ценных бумаг.
- Т.о. учет бумаг эмитента и прав владельцев ценных бумаг осуществляет регистратор и/или депозитарий, ведущий счета депо владельцев ценных бумаг и имеющий у регистратора счет номинального держания.

Число уровней номинального держания не ограничен.





