



СОСТОЯЛОСЬ ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ЧЛЕНОВ ПАРТНЕРСТВА

15 мая 2007 г. состоялось Общее собрание членов Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр», по итогам которого состоялся брифинг для журналистов. Общее собрание членов Партнерства утвердило отчет Директора НДЦ о деятельности организации в 2006 г., бухгалтерскую отчетность НДЦ за 2006 г. и заключение ревизионной комиссии Партнерства по итогам финансово-хозяйственной деятельности НДЦ за 2006 г., отчет об исполнении Сметы доходов и расходов за 2006 г., а также приняло к сведению информацию Аудиторской компании ЗАО «ДЕЛОИТ И ТУШ СНГ» о результатах аудиторской проверки бухгалтерской отчетности НДЦ за 2006 г. Одобрены изменения в смету доходов и расходов НДЦ на 2007 г. и бюджет капитальных вложений НДЦ на 2007 г.

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общее собрание членов Партнерства рассмотрело и приняло к сведению финансовую отчетность НДЦ за 2006 г., подготовленную по международным стандартам, а также аудиторское заключение независимого аудитора ЗАО «ДЕЛОИТ И ТУШ СНГ». Согласно финансовой отчетности по МСФО, операционные доходы НДЦ за 2006 г. выросли на 53% — до 932 млн 245 тыс. руб. (607 млн 340 тыс. руб. в 2005 г.), а чистая прибыль — на 47% — до 338 млн 030 тыс. руб. с 230 млн 275 тыс. руб. (результаты деятельности ассоциированных компаний включены в финансовую отчетность по методу долевого участия). Величина собственного капитала по МСФО в 2006 г. выросла на 58% и составила 916 млн 225 тыс. руб. (518 млн 195 тыс. руб. в 2005 г.).

Рост доходов в 2006 г. был обусловлен положительной динамикой рынка ценных бумаг, а также взвешенной тарифной политикой и активной деятельностью НДЦ, направленной на обеспечение высокого качества сервиса и укрепление партнерских отношений с клиентами. Оборот (рыночная стоимость перемещенных ценных бумаг) в 2006 г. удвоился и составил 30,7 трлн руб. (14,7 трлн руб. годом ранее). Среди показателей эффективности можно выделить также троекратный по сравнению с 2005 г. рост числа новых клиентов; количество эмитентов, чьи бумаги обслуживает НДЦ, которое выросло до 816; а также существенный рост количества операций, совершаемых депонентами, до 1,9 млн шт.

Директор НДЦ **Николай Егоров** обратил внимание на задачи, связанные с повышением качества обслуживания клиентов. «В условиях экспоненциального увеличения объемов рынка и роста базы инвесторов, в том числе и зарубежных, НДЦ уделяет серьезное внимание своевременному развитию технической базы с тем, чтобы предложить клиентам качественный и конкурентоспособный сервис. Сейчас мы находимся в процессе внедрения системы eClearSettle (разработчик Tata Consultancy Services, Индия, крупнейшая индийская компания-разработчик ПО). В декабре 2006 г. web-доступ к новой системе в режиме просмотра информации по операциям, проводимым в старой системе, получили 10 клиентов НДЦ. 21 мая 2007 г. мы проведем обучающий семинар и в июне будем готовы подключать к системе всех наших клиентов. Кроме того, начинается опытно-промышленная эксплуатация модуля биржевых расчетов, поддерживающего все модели DVP (поставки против платежа), включая режим trade-by-trade («сделка-за-сделкой»). В начале 2008 г. мы планируем запустить в режиме опытно-промышленной эксплуатации модуль, включающий весь спектр внебиржевых расчетов; в течение 2008 г. начнется внедрение модуля корпоративных действий, самого сложного с точки зрения функциональных возможностей. При внедрении новой системы мы придерживаемся основного принципа: не навредить бизнесу НДЦ и его клиентов. Поэтому новая систе-

ма, предоставляя дополнительные сервисы и механизмы обмена информацией, будет поддерживать все существующие сегодня интерфейсы взаимодействия», — сообщил глава НДЦ.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Общее собрание членов Партнерства рассмотрело ряд вопросов, связанных с развитием системы корпоративного управления НДЦ. Среди них — план реорганизации из некоммерческого партнерства в акционерное общество, расширение состава участников НДЦ, стратегия взаимодействия с ассоциированными компаниями, возможность вхождения независимых директоров в состав Совета директоров НДЦ, вознаграждение директоров, а также состав ревизионной комиссии НДЦ.

Общее собрание членов Партнерства приняло к сведению проект плана реорганизации НДЦ из некоммерческого партнерства в акционерное общество и поручило Директору НДЦ привлечь независимых консультантов для оценки представленного плана преобразования НДЦ в акционерное общество и оценки стоимости НДЦ. Результаты оценки будут представлены Общему собранию членов Партнерства.

Председатель Совета директоров НДЦ **Константин Корищенко** сообщил: «НДЦ предпринимает шаги по расширению и повышению представительности состава Партнерства. Члены Партнерства представляют интересы широкого круга участников рынка и поддерживают НДЦ в решении уставных задач, реализации стратегии по укреплению своего лидерства и планов по созданию на базе НДЦ Центрального депозитария».

Общее собрание членов Партнерства 15 мая 2007 г. приняло решение о принятии Банка внешнеэкономической деятельности СССР (Внешэкономбанка) в состав Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр». Это, по мнению Константина Корищенко, «представляется логичным шагом, так как, с одной стороны, депозитарий Внешэкономбанка является одним из крупнейших в России, но не был представлен до сих пор в составе НДЦ, и, с другой, обладает богатым опытом депозитарного обслуживания, представляющим практический интерес для НДЦ. Кроме того, Внешэкономбанк осуществляет доверительное управление средствами пенсионных накоплений и в этом качестве является важным пользователем услуг НДЦ».

С учетом положительного решения о вступлении Внешэкономбанка учредителям НДЦ — ЗАО «ММВБ» и Банку России будет принадлежать 46,7% и 39,3% в имуществе Партнерства соответственно и 50,17% и 42,30% в общем количестве голосов. Остальным участникам Партнерства в сумме будет принадлежать 7,53% голосов.

В соответствии с решением Совета директоров НДЦ от 5 сентября 2006 г. ЗАО Board Solutions проведено исследование



качества корпоративного управления НДЦ. Эта работа является частью стратегического плана развития НДЦ, направленного на сохранение и усиление Партнерством лидирующей позиции на российском рынке, понимание того, какие изменения целесообразно произвести для обеспечения долгосрочного развития Партнерства и повышения доверия к нему со стороны участников рынка.

По вопросу о результатах проведения исследования ЗАО *Board Solutions* системы корпоративного управления НДЦ Общее собрание членов Партнерства:

1) приняло к сведению результаты работы по исследованию корпоративного управления НДЦ, представленные ЗАО *Board Solutions*;

2) поручило Директору НДЦ подготовить план мероприятий по внедрению рекомендаций по совершенствованию системы корпоративного управления НДЦ с учетом перспектив по реорганизации НДЦ в АО и представить план совершенствования системы корпоративного управления на очередном Общем собрании членов НДЦ;

3) поручило Директору НДЦ совместно с учредителями подготовить предложения по введению в состав Совета директоров НДЦ независимого директора.

Общее собрание членов Партнерства одобрило выдвижение для избрания в Совет директоров ЗАО «ДКК» прежних представителей: Э. В. Астанина, заместителя директора НДЦ; Б. В. Черкасского, Директора по развитию НДЦ; М. Б. Медведеву,

вице-президента ЗАО ММВБ; Д. В. Соловьева, заместителя директора НДЦ, и С. Н. Наумова, заместителя директора НДЦ – контролера. В Ревизионную комиссию ЗАО «ДКК» выдвинута кандидатура Ж. Г. Климовой – главного бухгалтера НДЦ. Напомним, что в соответствии с п. 15.1 Устава ЗАО «ДКК» НДЦ, как акционер, владеющий 36,96% акций ЗАО «ДКК», имеет право выдвинуть до 15 мая 2007 г. представителей в Совет директоров этой организации.

5 апреля 2007 г. НДЦ направил в ЗАО «ДКК» предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров, касающиеся внесения изменений в Устав ЗАО «ДКК» в части предоставления Совету директоров ЗАО «ДКК» дополнительных полномочий по утверждению тарифов и бюджета (по аналогии с практикой, принятой в ведущих инфраструктурных организациях). Эти предложения были обозначены Советом директоров НДЦ в марте 2007 г. Общее собрание членов Партнерства одобрило направление в адрес ЗАО «ДКК» данных предложений.

Утверждено положение «О вознаграждениях и компенсациях, выплачиваемых членам Совета директоров и членам Ревизионной комиссии Некоммерческого партнерства “Национальный депозитарный центр”».

На Общем собрании членов Партнерства также был избран новый состав ревизионной комиссии (Председатель и Секретарь ревизионной комиссии избираются ее членами).

По приглашению СРО НФА для участия в работе Совета Ассоциации НФА от НДЦ делегирован Директор Н. В. Егоров. ■

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ НДЦ ОДОБРИЛ ГОДОВОЙ ОТЧЕТ, УТВЕРДИЛ СОСТАВ КОМИТЕТОВ И РАССМОТРЕЛ ВОПРОС О ПРЕОБРАЗОВАНИИ ИЗ НЕКОММЕРЧЕСКОГО ПАРТНЕРСТВА В АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

27 апреля 2007 г. состоялся Совет директоров НДЦ, который одобрил и рекомендовал Общему собранию членов Партнерства утвердить отчет Директора НДЦ о деятельности НДЦ в 2006 г., бухгалтерскую отчетность и заключение ревизионной комиссии. Аудиторское заключение ЗАО «Делойт и Туш СНГ» в отношении отчетности НДЦ по РСБУ и исполнение сметы доходов и расходов за 2006 г. были приняты к сведению. Совет директоров НДЦ также утвердил новый состав комитетов НДЦ и рассмотрел вопрос о преобразовании НДЦ из некоммерческого партнерства в акционерное общество. Аудитором НДЦ вновь утверждена компания ЗАО «Делойт и Туш СНГ», определен размер оплаты услуг аудитора. Была принята к сведению информация о ходе работ и достигнутых результатах в рамках проекта по модернизации технологической платформы НДЦ и дано поручение менеджменту НДЦ продолжать выполнение работ в соответствии с ранее принятыми планами.

Директор НДЦ Николай Егоров отметил, что «после 10-ти летнего периода развитие НДЦ подошло к этапу, когда уровень противоречий между организационно-правовой формой и содержанием деятельности НДЦ достиг критической отметки. Эти противоречия могут оказать негативное влияние на стратегию развития НДЦ. В частности, деятельность НДЦ все более приобретает признаки коммерческой организации, что затрудняет реализацию учетной и налоговой политик НДЦ в форме некоммерческого партнерства. Организационно-правовая форма НП становится сдерживающим фактором для развития Группы ММВБ в направлении публичной холдинговой компании с унифицированными принципами и механизмами корпоративного управления. Законодательство об АО более проработано по сравнению с законодательством, регулирующим деятельность некоммерческих организаций, и потому предоставляет более стандартизированные,

прозрачные и юридически корректные механизмы для корпоративного строительства НДЦ как Центрального депозитария, включая вопросы участия в капитале и управлении НДЦ. Таким образом, представляется целесообразным рассмотрение вопроса о преобразовании НДЦ из НП в АО. В соответствии с решением Общего собрания членов Партнерства (ОСЧП) от 10 февраля 2005 г. менеджмент НДЦ провел исследование вопроса процедуры преобразования, который был рассмотрен на заседании Совета директоров НДЦ 15 марта этого года».

По итогам обсуждения Совет директоров НДЦ решил принять к сведению информацию по вопросу о целесообразности реорганизации НДЦ из некоммерческого партнерства в акционерное общество и поручить Директору НДЦ подготовить план преобразования НДЦ в хозяйственное общество и представить его на рассмотрение ОСЧП не позднее декабря 2007 г.



Общая сумма доходов НДЦ за 2006 г. составила 936 660 тыс. руб., что на 22% больше запланированного уровня. Увеличение объемов продаж обусловило рост по некоторым статьям расходов в сравнении с планом, однако в целом расходы НДЦ составили 482 620 тыс. руб., что на 4% меньше утвержденного плана. Прибыль, полученная за 2006 г., по РСБУ составила 454 040 тыс. руб., налог на прибыль и отложенные налоговые обязательства составили 122 620 тыс. руб., чистая прибыль составила 331 420 тыс. руб. По итогам 2006 г. величина собственного капитала НДЦ по РСБУ составила 973 410 тыс. руб. (на начало года — 643 600 тыс. руб.). Размер собственных средств НДЦ по состоянию на 31 декабря 2006 г. увеличился за год более чем на 39% и составил 867 955 тыс. руб., что соответствует действующему нормативу достаточности, превышая установленный норматив в 19,3 раза.

В Комитет по депозитарному обслуживанию НДЦ избраны 24 представителя, в Комитет по управлению рисками НДЦ — 8, в Технический комитет НДЦ — 11, в Бюджетный комитет НДЦ — 9 человек. Совет директоров НДЦ проинформирован о внесении дополнений в Положение о Комитете по депозитарному обслуживанию НДЦ, предусматривающих ротацию с 2008 г. состава этого комитета с ограничением количества его участников не более 20 человек и возможностью проведения заочного голосования при отсутствии возможности личного участия на заседании комитета. Профильные комитеты являются совещательными органами Совета директоров НДЦ, включают широкий круг участников рынка и предназначены для формирования мнений для последующего рассмотрения Советом директоров НДЦ при принятии решений.

Состав комитетов вы можете посмотреть на сайте НДЦ www.ndc.ru. ■

СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ НДЦ ПО ИТОГАМ I КВ. 2007 Г. ПРЕВЫСИЛ 1 МЛРД РУБ.

Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» подвело итоги I кв. 2007 г. Выручка НДЦ по РСБУ за I кв. 2007 г. составила 236 млн 320 тыс. руб., что на 31% больше, чем за аналогичный период 2006 г. (180 млн 840 тыс. руб.). Чистая прибыль составила 99 млн 285 тыс. руб., что на 19% выше, чем за I кв. 2006 г. (83 млн. 180 тыс. руб.).

Собственный капитал НДЦ по РСБУ вырос за отчетный период на 10 % и составил 1 млрд 072 млн 687 тыс. руб. Стоимость чистых активов, уменьшенная на сумму износа основных

средств, составила 1 млрд 046 млн 914 тыс. руб. Собственные средства, рассчитанные по методике ФСФР России, достигли уровня в 964 млн 990 тыс. руб.

Напомним, что на 31 марта 2007 г. стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо, выросла за год на 71% до 3,72 трлн. рублей (2,18 трлн руб. на 31 марта 2006 г.). Общее количество инвентарных депозитарных операций НДЦ за I кв. 2007 г. выросло в 6 раз по сравнению с аналогичным периодом 2006 г. и составило 599 тыс. ■

ДОЛЯ АКЦИЙ В ОБОРОТЕ НДЦ ДОСТИГЛА 46%

Оборот Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» (рыночная стоимость ценных бумаг, перемещенных в процессе инвентарных депозитарных операций) за I кв. 2007 г. составил 10 805 133 млн руб., демонстрируя устойчивый рост на 96% по сравнению с аналогичным периодом 2006 г. (5 526 336 млн руб.).

Наибольший вес в обороте имеют акции — 46%, рост 5% по сравнению с I кв. 2006 г., в то время как доля корпоративных облигаций в обороте снизилась с 19 до 16%. Количество эмитентов акций, обслуживаемых НДЦ, с начала года выросло на 85 и достигло 437.

С ростом и развитием отрасли паевых инвестиционных фондов значительно увеличился по сравнению с I кв. 2006 г. оборот паев, продемонстрировав рост в 4,6 раз — до уровня 6,9 млрд руб., а стоимость паев на хранении выросла в 6,8 раз и составила 5,9 млрд руб.

На 31 марта 2007 г. стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо, выросла на 13% — с 3,29 трлн руб. (124,9 млрд долл. на 31 декабря 2006 г.) до 3,72 трлн руб. (143,1 млрд долл.), в том числе за март — на 9%.

Количество счетов депо с начала года выросло на 3% и составило 1598 счетов, что на 9% выше по сравнению с аналогичным периодом 2006 г.

Общее количество инвентарных депозитарных операций НДЦ за I кв. 2007 г. выросло в 6 раз по сравнению с аналогичным периодом 2006 г. и составило 599 тыс.

Стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо, открытых в НДЦ, — операционный показатель, который не учитывает рыночную стоимость остатков активов на эмиссионных счетах депо. При этом стоимость акций и паев паевых инвестиционных фондов оценивается по их рыночной цене, а облигаций — по номинальной стоимости. ■