

# АСТА

ДЕЛА  
ГОВОРЯТ

# PROBAT

САМИ  
ЗА СЕБЯ

# SE IPSA

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2009 ANNUAL REPORT



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
ДЕПОЗИТАРНЫЙ ЦЕНТР

ГРУППА ММВБ

# НАЦИОНАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРНЫЙ ЦЕНТР

The National Depository Center

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2009 ANNUAL REPORT

# ДЕЛА ГОВОРЯТ САМИ ЗА СЕБЯ

## Actions speak louder than words

На страницах Годового отчета НДЦ собраны высказывания легендарных топ-менеджеров, вошедших в мировую историю. Их блистательный ум, интуиция и потрясающая работоспособность изменили представление современников о стандартах ведения бизнеса. Инновационные подходы этих выдающихся предпринимателей стали классикой менеджмента.

**Джек Уэлч (John Francis «Jack» Welch, Jr.)** — «менеджер столетия», два десятилетия управлявший General Electric и сделавший ее самой дорогой компанией мира. Он внедрил принципы управления, которые затем взяли на вооружение многие успешные предприниматели. Автор нескольких книг по менеджменту. Один из его бестселлеров в формате аудиокниги приложен к настоящему Годовому отчету.

**«Победитель» (Winning)** — книга Джека Уэлча, которую он написал в соавторстве со своей супругой Сюзи, бывшей главным редактором одного из самых авторитетных журналов о менеджменте Harvard Business Review. В этой книге собран и представлен богатейший опыт легендарного Джека Уэлча. По мнению New York Times, «цель этой книги — помочь не только бизнесменам, но и всем, кто страстно желает добиться успеха в карьере».

**Джон Рокфеллер (John Davison Rockefeller)** — основатель Standard Oil Company, первый нефтяной монополист и первый долларовый миллиардер в истории. Его имя стало нарицательным как символ богатства. Активно занимался благотворительностью.

**Коносукэ Мацусита (Konosuke Matsushita)** — основатель компании Matsushita Electric, всемирно известной как производитель бытовой электроники под брендом Panasonic. Считал, что главное в бизнесе — это люди. Был одним из первых сторонников «бизнеса с человеческим лицом».

**Ли Якокка (Lido Anthony «Lee» Iacocca)** — инженер, менеджер и промышленник. Был президентом Ford Motor Company и председателем правления корпорации Chrysler, которую спас от банкротства в беспрецедентно короткий срок.

**Сергей Павлович Королёв (Sergey Korolev)** — ученый, конструктор и организатор производства ракетно-космической техники и ракетного оружия СССР, основатель практической космонавтики. Благодаря С. П. Королеву СССР стал передовой ракетно-космической державой.

**Руперт Мёрдок (Keith Rupert Murdoch)** — медиамагнат, владелец СМИ, издательств и кинокомпаний в США, Австралии, Европе, Латинской Америке и Азии.

**Генри Форд (Henry Ford)** — основатель Ford Motor Company, создатель первой коммерчески успешной линии конвейера. Стоял у истоков автомобилестроения, был сторонником менеджмента, ориентированного на качество продукта как главный продающий фактор. Сделал автомобиль общедоступным.

**Стив Джобс (Steven Paul Jobs)** — IT-инженер, один из основателей и генеральный директор американской корпорации Apple Inc. Создал один из первых коммерчески успешных компьютеров и целую субкультуру пользователей продукции Apple. Джобс также является основателем студии Pixar, лидера в области трехмерной компьютерной графики.

NDC Annual Report features quotations of legendary top managers known in the world history. Their brilliant mind, intuition and ability to work changed the views of contemporaries on business standards. Innovative approaches of these outstanding businessmen became classics of management.

**John Francis “Jack” Welch, Jr.** — “Manager of the Century” who was the CEO of the General Electric for 20 years and made it the most expensive company in the world. He implemented the principles of management that were later adopted by many successful businessmen. Jack Welch is the author of a number of books on management. One of his bestsellers in the audio book format is attached to this Annual Report.

**“Winning”** is a book by Jack Welch coauthored with his wife Suzy, a onetime editor of one of the most authoritative magazines on management — Harvard Business Review. The book “Winning” represents the vast experience of legendary Jack Welch. According to the New York Times, “the main goal of this book is to help not only businessmen but everyone longing to build a successful career.”

**John Davison Rockefeller** is the founder of the Standard Oil Company, history’s first oil monopolist and the first American billionaire. His name became a symbol of wealth. His contribution to charity was very valuable.

**Konosuke Matsushita** is the founder of the Matsushita Electric, better known for its Panasonic brand of consumer electronics. He believed that “Business is people”. He was one of the first supporters of the “business with a human face”.

**Lido Anthony “Lee” Iacocca** — an engineer, manager and manufacturer. He was the President of the Ford Motor Company and the Chairman of Chrysler, who saved Chrysler from bankruptcy in a short time.

**Sergey Korolev** is a scientist, designer and manufacturer of the rocket and space technology and rocket weapon of the USSR, the founder of practical cosmonautics. Sergey Korolev helped the USSR to become the leading space power.

**Keith Rupert Murdoch** is a media magnate, the owner of mass-media, publishing houses and movie companies in the USA, Australia, Europe, Latin America and Asia.

**Henry Ford** is the founder of the Ford Motor Company. He installed the first conveyor belt-based assembly line that achieved commercial success. He was one of the originators of the car industry and considered the quality of products to be the main selling point. Henry Ford managed to make cars available to everyone.

**Steven Paul Jobs** is an IT developer, a co-founder and the CEO of Apple Inc., a USA based corporation. He created one of the first marketable computers and a subculture of Apple users. Steve Jobs is also a founder of Pixar Animation Studios, the leader of 3D computer graphics.

# СОДЕРЖАНИЕ

## Contents

Обращение Председателя Совета директоров	4	Message from the Chairman of the Board of Directors
Обращение Генерального директора	5	Message from the Director General
<b>ПОЛОЖЕНИЕ НДЦ В ОТРАСЛИ</b>	<b>7</b>	<b>NDC MARKET POSITION</b>
НДЦ — центральное звено российской расчетно-депозитарной инфраструктуры	7	NDC, the Hub of the Russian Settlement Infrastructure
Основные показатели деятельности НДЦ в 2009 году	10	Key Performance Highlights 2009
Клиенты НДЦ	12	NDC Customers
<b>ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НДЦ</b>	<b>19</b>	<b>PRIORITY ACTIVITIES OF NDC</b>
Хранение активов	19	Safekeeping of Assets
Расчетные сервисы	22	Settlement Services
Обслуживание корпоративных действий эмитентов	27	Corporate Actions Processing
Междепозитарные отношения	29	Interdepository Relations
Взаимодействие с регистраторами	30	Interaction with Registrars
Выполнение функций Национального нумерующего агентства по России и Замещающего нумерующего агентства по странам СНГ	32	Performing the Functions of the National Numbering Agency for Russia and the Substitute Numbering Agency for the CIS Countries
Деятельность по содействию участникам рынка в квалификации иностранных финансовых инструментов	33	Assistance to Market Participants in Assigning International Codes to Foreign Financial Instruments
Развитие информационных технологий и программно-технического комплекса	34	Development of Information Technology and Hardware and Software Complexes
Корпоративное развитие НДЦ	36	Corporate Development at NDC
Построение региональной инфраструктуры	40	Regional Infrastructure Establishment
Международное сотрудничество	41	International Cooperation
Благотворительная деятельность	43	Charity Work
<b>ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НДЦ</b>	<b>45</b>	<b>RISKS ASSOCIATED WITH NDC ACTIVITIES</b>
<b>ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НДЦ</b>	<b>51</b>	<b>NDC DEVELOPMENT PROSPECTS</b>
<b>СОБЛЮДЕНИЕ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ</b>	<b>55</b>	<b>CODE OF CORPORATE CONDUCT</b>
<b>КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ 2009 ГОДА</b>	<b>59</b>	<b>EVENTS CALENDAR 2009</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ</b>	<b>63</b>	<b>FINANCIAL STATEMENTS</b>
<b>СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ</b>	<b>77</b>	<b>REFERENCE INFORMATION</b>

# ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Message from the Chairman of the Board of Directors

## УВАЖАЕМЫЕ КОЛЛЕГИ!

Прошедший 2009 год был ознаменован беспрецедентным в истории корпоративной практики российских расчетных депозитариев преобразованием: 10 августа 2009 года успешно завершён процесс реорганизации Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» в форме преобразования в Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр».

В новой модели управления появился коллегиальный исполнительный орган — Дирекция ЗАО НДЦ. Создано четыре комитета при Совете директоров ЗАО НДЦ и один комитет при Дирекции ЗАО НДЦ. В состав Совета директоров ЗАО НДЦ вошли три независимых директора.

Акционеры высоко оценили слаженную и профессиональную работу коллектива НДЦ в ходе процесса реорганизации, занявшего два года.

Реорганизация НДЦ стала одним из этапов стратегии развития Группы ММВБ. В 2009 году было принято решение о создании на базе ЗАО НДЦ и ЗАО РП ММВБ, входящих в Группу ММВБ, расчетного депозитария в форме небанковской кредитной организации. Ожидается, что, помимо снижения издержек, повышения надежности и функциональности расчетного депозитария, будет повышена эффективность расчетов по ценным бумагам за счет интеграции с системой валовых расчетов Банка России. Данный проект будет способствовать реализации государственной концепции создания в России международного финансового центра.

Хочется поблагодарить партнеров НДЦ, его акционеров, Федеральную службу по финансовым рынкам, Банк России за поддержку и выразить уверенность, что наш коллектив и в дальнейшем будет активным участником проведения значимых реформ инфраструктуры российского финансового рынка.

Председатель Совета директоров ЗАО НДЦ,  
член Правления —  
Заместитель Председателя Внешэкономбанка  
**Сергей Лыков**

## DEAR COLLEAGUES,

The year 2009 was marked by an unprecedented reorganization in the corporate practice of the Russian settlement depositories: on August 10, 2009 NDC completed its reorganization from Not-for-Profit Partnership into a Closed Joint Stock Company.

The new governance model provides for a new collective executive body – NDC Directorate. Four committees attached to NDC Board of Directors and a committee attached to NDC Directorate were established. NDC Board of Directors included three independent directors.

NDC shareholders highly appreciated the performance of NDC team in the course of the reorganization that was completed in two years.

NDC reorganization was one of the stages of the MICEX Group development strategy. In 2009, it was decided to establish a settlement depository in the form of a non-banking credit organization on the basis of NDC and MICEX SH, both being members of the MICEX Group. It is expected to reduce costs, improve reliability and add functionality to the settlement depository, as well as to improve securities settlement efficiency by integration with the Banking Electronic Speedy Payments system of the Bank of Russia. This project will contribute to the implementation of the concept to create an International Financial Centre in Russia promoted by the government.

I would like to thank NDC partners, shareholders, the Federal Financial Markets Service and the Bank of Russia for their support. Our team will continue its active participation in the implementation of essential reforms of the Russian financial market infrastructure.

Chairman of NDC Board of Directors,  
Member of the Board —  
Deputy Chairman of Vnesheconombank  
**Sergey Lykov**

# ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

Message from the Director General

**УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ,  
КЛИЕНТЫ И ПАРТНЕРЫ!**

**DEAR SHAREHOLDERS,  
CLIENTS AND PARTNERS,**

В 2009 году НДЦ подтвердил позицию крупнейшего расчетного депозитария страны.

Стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо, по состоянию на 1 января 2010 года составила 6 086 млрд руб., что на 47,4 % больше, чем на конец 2008 года. Рост рыночной стоимости акций российских эмитентов, находящихся на хранении в НДЦ, за 2009 год составил 75,8 %, суммарной номинальной стоимости корпоративных и региональных облигаций — 42,7 %.

НДЦ лидирует в качестве платежного агента по корпоративным и региональным облигациям. По состоянию на 1 января 2010 года доля НДЦ на рынке услуг платежного агента составила 34,7 % от общего количества выпусков корпоративных и региональных облигаций и 37,0 % от количества эмитентов корпоративных и региональных облигаций, находящихся в обращении.

В 2009 году НДЦ активно внедрял новые технологии и расчетные услуги для депонентов. НДЦ совместно с ЗАО РП ММВБ предложил своим клиентам новую услугу — расчеты внебиржевых трансграничных сделок с еврооблигациями и депозитарными расписками на условиях «поставка против платежа» с использованием услуг международного центрального депозитария Euroclear Bank S.A./N.V. Депоненты НДЦ получили возможность расчетов на условиях DVP по финансовым инструментам, эмитированным более чем в 30 странах. В 2009 году НДЦ впервые начал проводить корпоративные действия по иностранным финансовым инструментам, которые не имеют аналогов в практике российского фондового рынка.

Финансовые результаты НДЦ за 2009 год свидетельствуют о его стабильном развитии. По итогам года возросли основные финансовые показатели НДЦ, рассчитанные в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации: собственный капитал увеличился на 24,7 % и превысил 2 174 млн руб.; выручка составила 1 275 млн руб., что на 5,8 % больше, чем в 2008 году; чистая прибыль по сравнению с 2008 годом выросла на 22,8 % и составила 482 млн руб. Накопленный финансовый потенциал позволяет НДЦ динамично развиваться.

Основными направлениями деятельности НДЦ в 2010 году, на которых будут сконцентрированы усилия менеджмента, являются: расширение сервисной линейки расчетного депозитария; совершенствование клиентской и маркетинговой работы; завершение модернизации технологической платформы НДЦ, а также обеспечение высокой операционной надежности и непрерывности выполнения функций расчетного депозитария в рамках реализации проекта интеграции НДЦ и ЗАО РП ММВБ.

Генеральный директор,  
Председатель Дирекции ЗАО НДЦ  
**Эдди Астанин**

In 2009, NDC confirmed its position as the leading settlement depository of Russia.

The value of securities held in securities accounts as of January 1, 2010, reached RUB 6,086 billion, an increase of 47.4 % on 2008. The growth of market value of Russian issuers' securities held at NDC reached 75.8 % for 2009, the growth of the aggregate par value of corporate and regional bonds reached 42.7 %.

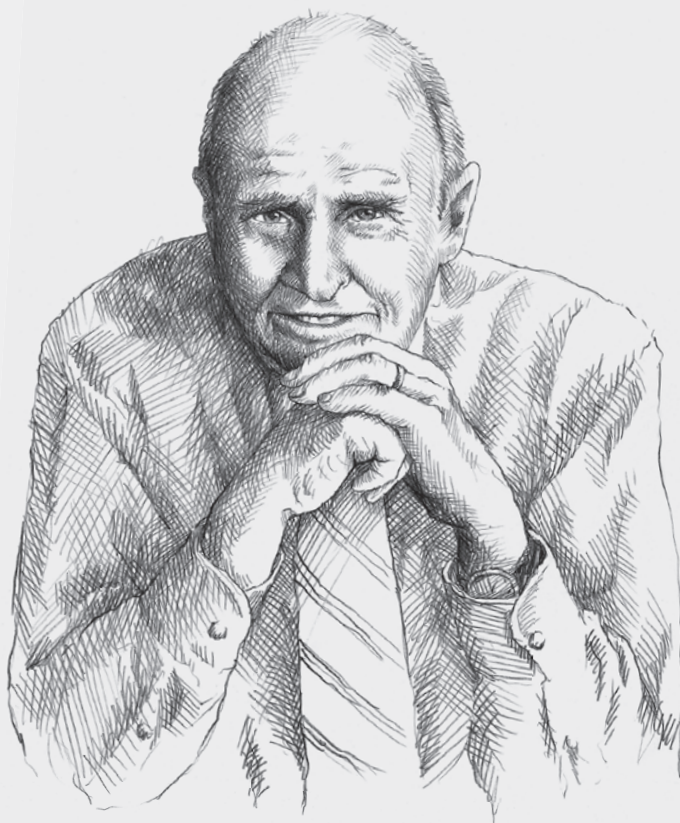
NDC is the leading paying agent for corporate and regional bonds. As of January 1, 2010 NDC share on paying agent services market was 34.7 % of the total number of corporate and regional bond issues and 37 % of the number of issuers of corporate and regional bonds in circulation.

During 2009, NDC actively introduced new technologies and settlement services for clients. NDC in collaboration with MICEX SH offered its clients a new service – settlement of OTC cross-border transactions with Eurobonds and depository receipts on a Delivery Versus Payment (DVP) basis via Euroclear Bank S.A./N.V. services. DVP settlement of financial instruments issued in more than 30 countries is now available for NDC clients. In 2009, for the first time NDC ensured corporate actions initiation in respect of foreign financial instruments which have no analogues in the Russian stock market practice.

NDC financial highlights for 2009 prove its stable development. The basic financial indicators of NDC calculated in accordance with the Russian Accounting Standards grew in 2009: the total equity grew by 24.7 % and exceeded RUB 2,174 million; the revenue reached RUB 1,275 million showing 5.8 % growth from 2008; net income grew 22.8 % on 2008 to RUB 482 million. Increased financial capacity enables NDC to develop dynamically.

In 2010, the management team will be focused on the following directions for NDC development: extending the scope of services of the settlement depository; improving marketing work and client relations; finalizing technological platform modernization; providing high operational reliability and continuity of settlement depository services in the framework of the project of NDC and MICEX SH integration.

Director General,  
Chairman of NDC Directorate  
**Eddie Astanin**



**МЕНЯЙТЕСЬ** РАНЬШЕ, **CHANGE**  
ЧЕМ ВАС ЗАСТАВЯТ BEFORE YOU  
ЭТО СДЕЛАТЬ! HAVE TO!

Джек Уэлч  
Jack Welch



# ПОЛОЖЕНИЕ НДЦ В ОТРАСЛИ

## NDC Market Position

### НДЦ — ЦЕНТРАЛЬНОЕ ЗВЕНО РОССИЙСКОЙ РАСЧЕТНО- ДЕПОЗИТАРНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ

НДЦ — крупнейший депозитарий России по объему активов на хранении и единственная в России расчетно-депозитарная система, обслуживающая все виды российских эмиссионных ценных бумаг.

НДЦ является расчетным депозитарием ведущих торговых площадок России: ЗАО ММВБ и ЗАО «ФБ ММВБ» (Москва), а также региональной биржи — ЗАО СПББ (Санкт-Петербург); обеспечивает расчеты по сделкам с ценными бумагами на внебиржевом рынке. Доля НДЦ по стоимости активов на хранении среди расчетных депозитариев составляет 74 %\*\*.

\* Поскольку Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» создано 10 августа 2009 года путем реорганизации в форме преобразования Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» и является его универсальным правопреемником, наименование «НДЦ» в тексте Годового отчета используется применительно и к Некоммерческому партнерству «Национальный депозитарный центр», и к Закрытому акционерному обществу «Национальный депозитарный центр».

\*\* Рейтинг ИНФИ ПАРТАД Top-30 крупнейших депозитариев (по рыночной стоимости принятых на обслуживание ценных бумаг депонентов) на 30 июня 2009 года.

### NDC, THE HUB OF THE RUSSIAN SETTLEMENT INFRASTRUCTURE

NDC is Russia's largest settlement and safekeeping provider in terms of assets held and the only securities settlement system in the country handling all kinds of Russian issue-grade securities.

NDC provides depository and settlement services on the leading trading venues in Russia: Moscow Interbank Currency Exchange (MICEX), MICEX Stock Exchange, regional stock exchange Saint Petersburg Currency Exchange (SPCEX) and settlement of securities transactions in the OTC market. NDC accounts for 74 %\*\* of the total value of assets on deposit at Russia's settlement depositories.

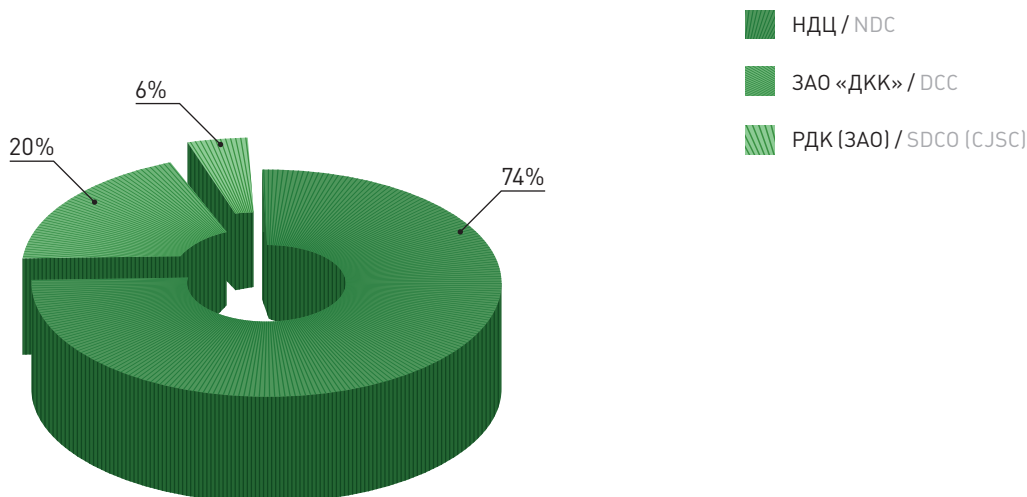
\* As "The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company) was created on August 10, 2009 by means of reorganizing from the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" and is its universal legal successor, the name "NDC" in the text of the present annual report is used to refer to both the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" and "The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company).

\*\* According to Russia's Top 30 Depositories Rating provided by INFI PARTAD based on the market value of securities on deposit as of June 30, 2009.



## Конкурентная позиция НДЦ на внутреннем рынке

NDC competitive position on the domestic market



НДЦ играет ключевую роль на рынке долговых инструментов российских эмитентов, выполняя функции головного депозитария. НДЦ осуществляет хранение глобальных сертификатов и депозитарный учет 100 % выпусков федеральных государственных ценных бумаг, обращение которых регулируется Банком России, 99 % выпусков корпоративных и региональных облигаций. На рынке федеральных государственных ценных бумаг НДЦ также выполняет функции Центра технического обеспечения Субдепозитария Дилера, поддерживая в режиме реального времени информацию обо всех владельцах (инвесторах) и о количестве принадлежащих им ценных бумаг.

НДЦ лидирует в качестве платежного агента по корпоративным и региональным облигациям. По состоянию на 1 января 2010 года доля НДЦ на рынке услуг платежного агента составила 35 % от общего количества обращающихся выпусков корпоративных и региональных облигаций и 37 % от количества эмитентов корпоративных и региональных облигаций, находящихся в обращении.

НДЦ выполняет функции Национального нумерующего агентства по России, осуществляет присвоение российским ценным бумагам международных кодов ISIN и CFI, участвует в создании эффективной международной системы идентификации ценных бумаг. НДЦ является одной из четырех организаций мира, уполномоченных выполнять функции Замещающего нумерующего агентства. НДЦ является Замещающим нумерующим агентством по странам Содружества Независимых Государств, основная задача которого — присвоение международных идентификационных кодов ISIN и CFI ценным бумагам и содействие в становлении национальных нумерующих агентств стран СНГ.

NDC plays a key role on the Russian debt market functioning as the central settlement depository. NDC is officially authorized to safekeep global certificates and maintain ownership records for 100 % of Russian federal government securities circulation of which is regulated by the Bank of Russia, 99 % of corporate and regional bonds. NDC also functions as a central settlement depository and a center of technical support of dealer's sub-depository on the Russian federal securities market providing information on all the investors and the number of the securities owned in the real-time mode.

NDC is the largest paying agent for corporate and regional bonds. As of January 1, 2010, NDC share on the paying agent market reached 35 % of all corporate and regional bond issues and 37 % of the number of issuers of corporate and regional bonds in circulation.

NDC acts as the National Numbering Agency for Russia authorized to assign international ISIN and CFI codes to Russian securities and contributes to the creation of an effective international system for securities identification. NDC is one of the four organizations in the world authorized to act as the Substitute Numbering Agency. NDC is the Substitute Numbering Agency for the CIS countries with its main purpose to allocate international ISIN and CFI codes to securities and assist in establishing the National Numbering Agencies in the CIS countries.

Использование полнофункционального электронного документооборота при взаимодействии с клиентами, наличие сети филиалов и представителей в крупнейших российских деловых центрах — Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Нижнем Новгороде, Ростове-на-Дону, Самаре, Новосибирске и Владивостоке — позволяют НДЦ предоставлять услуги профессиональным участникам рынка ценных бумаг и инвесторам из всех регионов России.

НДЦ — участник международной расчетной инфраструктуры, обеспечивающий расчеты на глобальных финансовых рынках с использованием прямых счетов в Clearstream Banking S.A. и Euroclear Bank S.A./N.V. НДЦ предоставляет своим клиентам доступ на фондовые рынки стран СНГ посредством междепозитарных счетов, открытых в Национальном Депозитарном Центре Республики Азербайджан (НДЦ Азербайджана), Республиканском унитарном предприятии «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» Республики Беларусь (РУП «РЦДЦБ» Беларуси), Центральном депозитарии ценных бумаг Республики Казахстан (ЦД Казахстана).

НДЦ соответствует рейтингу центрального депозитария AA– («очень низкий риск» с прогнозом «стабильный»), по оценке международного рейтингового агентства Thomas Murray Ratings Ltd.

НДЦ является членом ведущих российских и международных ассоциаций, специализирующихся на развитии индустрии расчетов по ценным бумагам.

Using a fully functional electronic document interchange (EDI) system to interact with clients and the existence of a network of branches and representatives in major Russian business centers (St. Petersburg, Yekaterinburg, Nizhny Novgorod, Rostov-on-Don, Samara, Novosibirsk and Vladivostok) allow NDC to provide services to professional participants of the securities market and investors from all the regions of Russia.

NDC is a participant of the international securities settlement infrastructure delivering settlement services on the global financial markets through its direct accounts maintained with Clearstream Banking S.A. and Euroclear Bank S.A./N.V. NDC provides access to the CIS securities markets via its depository links established with the National Depository Center of the Republic of Azerbaijan (NDC of Azerbaijan), Republican Unitary Entity “Republican Central Securities Depository” of Belarus (RUE “RCSD”) and Joint-Stock Company “Central Securities Depository” of the Republic of Kazakhstan (CSD of Kazakhstan ).

NDC was assigned the AA– rating (“very low risk” with “stable” outlook) by Thomas Murray Ratings Ltd.

NDC is a member of leading Russian and international associations specializing in development of securities settlement infrastructure.

## ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НДЦ В 2009 ГОДУ

Показатель	01.01.2009	01.01.2010	Рост/ снижение, %
<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ</b>			
Количество депонентов	908	892	-1,76
Количество эмитентов, которым открыты эмиссионные счета депо	743	789	6,19
Количество счетов депо, шт.	1 786	1 904	6,61
<b>ЦЕННЫЕ БУМАГИ НА СЧЕТАХ ДЕПО</b>			
Стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо <sup>1</sup> , млрд руб.	4 130	6 086	47,36
Количество ценных бумаг, учитываемых на счетах депо, млрд шт.	2 301	2 101	-8,69
Количество выпусков ценных бумаг, принятых на обслуживание, шт.	2 759	2 896	4,97
Количество эмитентов, ценные бумаги которых учитываются в НДЦ, шт.	1 351	1 426	5,55
<b>ИНВЕНТАРНЫЕ ДЕПОЗИТАРНЫЕ ОПЕРАЦИИ</b>			
Количество инвентарных депозитарных операций за год, тыс. шт.	2 538	2 483	-2,17
Количество перемещенных ценных бумаг за год, млрд шт.	21 725	23 439	7,89
Рыночная стоимость ценных бумаг, перемещенных в процессе инвентарных депозитарных операций за год, млрд руб.	60 980	60 061	-1,51
<b>КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ</b>			
Объем денежных средств (выплаты номинальной стоимости и доходов по ценным бумагам), перечисленный через НДЦ за год, млн руб.	146 241	198 242	35,56
Количество эмитентов, осуществивших выплаты доходов через НДЦ за год	430	370	-13,95
Количество операций, обеспечивающих проведение корпоративных действий за год, шт.	3 231	3 354	3,81
<b>ВЫПОЛНЕНИЕ ФУНКЦИЙ ПЛАТЕЖНОГО АГЕНТА</b>			
Количество эмитентов, которым НДЦ оказывал услуги платежного агента	206	172	-16,50
Количество выпусков облигаций, обслуживаемых НДЦ в качестве платежного агента, шт.	290	266	-8,28
Объем денежных средств (выплаты номинальной стоимости и доходов по ценным бумагам), перечисленный через НДЦ как платежного агента за год, млн руб.	129 388	147 596	14,07
<b>ВЫПОЛНЕНИЕ ФУНКЦИЙ НАЦИОНАЛЬНОГО НУМЕРУЮЩЕГО АГЕНТСТВА ПО РОССИИ</b>			
Присвоено ISIN-кодов по заявкам участников рынка за год, шт.	587	727	23,85
Присвоено ISIN-кодов по заявкам участников рынка нарастающим итогом, шт.	4 210	4 937	17,27
<b>СОДЕЙСТВИЕ УЧАСТНИКАМ РЫНКА В КВАЛИФИКАЦИИ ИНОСТРАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ</b>			
Обработано запросов участников рынка по иностранным финансовым инструментам (включая заявки по договорам о содействии в присвоении кодов), шт.	24 030	33 215	38,22
<b>ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ<sup>2</sup></b>			
Выручка, млн руб.	1 205	1 275	5,83
Чистая прибыль, млн руб.	392	482	22,78
Активы, млн руб.	2 743	3 174	15,71
Собственный капитал, млн руб.	1 744	2 174	24,67
Собственные средства <sup>3</sup> , млн руб.	1 252	1 150	-8,11

<sup>1</sup> Акции и паи паевых инвестиционных фондов — по рыночной стоимости, облигации — по номинальной стоимости.

<sup>2</sup> В соответствии со стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации.

<sup>3</sup> В соответствии с методикой ФСФР России.

## KEY PERFORMANCE HIGHLIGHTS 2009

Indicator	01.01.2009	01.01.2010	Increase/ decrease, %
<b>GENERAL INFORMATION</b>			
Number of clients	908	892	-1.76
Number of issuers with issuer accounts	743	789	6.19
Number of securities accounts	1,786	1,904	6.61
<b>SECURITIES ON DEPOSIT</b>			
Value of securities held <sup>1</sup> (RUB, billions)	4,130	6,086	47.36
Quantity of securities held (billions)	2,301	2,101	-8.69
Quantity of securities issues accepted for servicing	2,759	2,896	4.97
Number of issuers whose securities are safekept at NDC	1,351	1,426	5.55
<b>BOOK ENTRY TRANSFERS</b>			
Quantity of book-entry transfers processed during the year (thousands)	2,538	2,483	-2.17
Quantity of securities transferred during the year (billions)	21,725	23,439	7.89
Market value of securities transferred during the year (RUB, billions)	60,980	60,061	-1.51
<b>CORPORATE ACTIONS PROCESSING</b>			
Volume of funds (dividends, principal and coupon payments) distributed by NDC during the year (RUB, millions)	146,241	198,242	35.56
Number of issuers which used NDC to distribute payments in respect of their securities during the year	430	370	-13.95
Number of corporate actions entitlement transactions processed during the year	3,231	3,354	3.81
<b>PAYING AGENT SERVICES</b>			
Number of issuers receiving paying agent services from NDC	206	172	-16.50
Number of bond issues serviced by NDC as a paying agent	290	266	-8.28
Volume of funds (dividends, principal and coupon payments) distributed by NDC as a paying agent during the year (RUB, millions)	129,388	147,596	14.07
<b>NATIONAL NUMBERING AGENCY SERVICES FOR RUSSIA</b>			
Number of ISIN codes assigned on market participants' requests during the year	587	727	23.85
Cumulative total of ISIN codes assigned on market participants' request	4,210	4,937	17.27
<b>ASSISTANCE TO MARKET PARTICIPANTS IN QUALIFICATION OF INTERNATIONAL FINANCIAL INSTRUMENTS</b>			
Number of market participants' requests for international financial instruments processed (including contracts for assistance in codes assigning)	24,030	33,215	38.22
<b>FINANCIAL HIGHLIGHTS<sup>2</sup></b>			
Revenue (RUB, millions)	1,205	1,275	5.83
Net income (RUB, millions)	392	482	22.78
Total assets (RUB, millions)	2,743	3,174	15.71
Total equity (RUB, millions)	1,744	2,174	24.67
Internal funds <sup>3</sup> (RUB, millions)	1,252	1,150	-8.11

<sup>1</sup> Shares and unit investment funds at market value, bonds — at par value.

<sup>2</sup> According to the Russian Accounting Standards.

<sup>3</sup> According to the Federal Financial Markets Service of Russia.

## КЛИЕНТЫ НДЦ

### ДЕПОНЕНТЫ

Депоненты НДЦ — это профессиональные участники фондового рынка и инвесторы из разных регионов России, а также юридические лица — нерезиденты Российской Федерации.

В 2009 году на обслуживание в НДЦ привлечено 98 новых депонентов, к концу года клиентская база НДЦ включала 892 депонента. За 2009 год заключено 215 договоров счета депо, общее количество счетов депо юридических лиц (резидентов и нерезидентов) увеличилось на 6,61 % и составило 1 904.

Продолжился рост клиентской базы НДЦ в регионах России. К взаимодействию с НДЦ приступили 18 новых депонентов из Архангельска, Владивостока, Екатеринбурга, Казани, Калининграда, Красноярска, Нижнего Новгорода, Новосибирска, Омска, Ростова-на-Дону, Самары, Санкт-Петербурга, Саранска, Уфы и Якутска.

Организация эффективного взаимодействия с депонентами является одной из приоритетных задач деятельности НДЦ. Для ее решения используется комплексный подход, основанный на сочетании передовых технологий с индивидуальным подходом к каждому клиенту.

## NDC CUSTOMERS

### CLIENTS

NDC clients are professional participants of the stock market and investors from different regions of Russia as well as legal entities — non-residents of the Russian Federation.

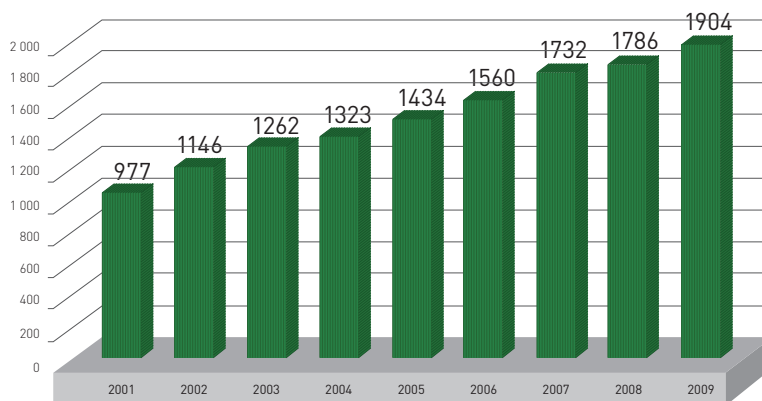
During 2009, 98 new clients were accepted for servicing at NDC. By the end of 2009, NDC client base reached 892 clients. In 2009, 215 securities accounts were open, the total number of legal entities securities accounts (residents and non-residents) increased by 6.61 % and reached 1,904.

The growth of NDC client base in the regions of Russia continued. 18 new clients from Arkhangelsk, Vladivostok, Yekaterinburg, Kazan, Kaliningrad, Krasnoyarsk, Nizhniy Novgorod, Novosibirsk, Omsk, Rostov-on-Don, Samara, St. Petersburg, Saransk, Ufa and Yakutsk started co-operating with NDC.

It is one of the top-priority tasks for NDC to establish effective interaction with clients. To achieve this goal NDC uses a complex approach based on a combination of advanced technologies and personal approach to each customer.

## Количество счетов депо

Number of securities accounts at NDC



В НДЦ налажена многоплановая система взаимодействия с клиентами, состоящая из нескольких звеньев:

- группы клиентских менеджеров, консультирующих депонентов по вопросам исполнения депозитарных операций;
- сервиса «Депозитарный консультант», обеспечивающего информационно-техническую поддержку действующих и потенциальных клиентов в режиме онлайн и ведение на сайте НДЦ регулярно пополняемой базы «Ответы на часто задаваемые вопросы»;
- службы развития клиентских отношений, нацеленной на продвижение сервисов и укрепление партнерских отношений с депонентами;
- отдела маркетинга и рекламы, отвечающего за маркетинг услуг, создание и развитие каналов информационной поддержки клиентов: сайтов, периодических информационных изданий на русском и английском языках («Депозитариум»® и Depositarium®) и др.

Мнение депонентов является для НДЦ ключевым фактором, содействующим повышению качества обслуживания и разработке новых сервисов. Усилия НДЦ в 2009 году были направлены на установление индивидуализированного диалога с клиентом с целью получения оперативного отклика на инициативы НДЦ.

В течение года проведено более 50 индивидуальных встреч с клиентами, на которых была представлена информация об услугах НДЦ и их преимуществах для пользователей, новых проектах и перспективах развития. Обработано более

NDC employs a multidimensional system to support client cooperation consisting of several sectors:

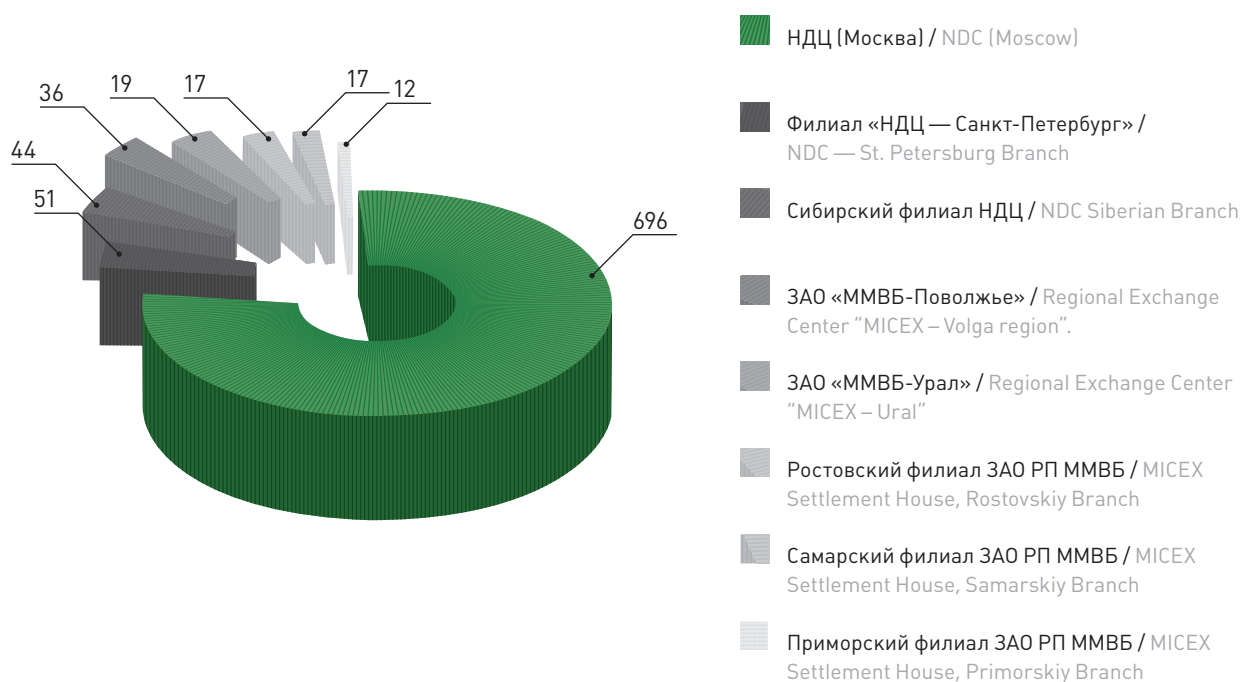
- groups of client managers consulting clients on depository transactions processing;
- “Depository consultant” service providing online informational and technical support to existing and potential customers, maintenance of FAQ section on the web-site of NDC;
- Client Relations Development Service aimed at promoting services and strengthening partnership relations with clients;
- Marketing and Advertising Department responsible for service marketing, creation and development of information support channels for clients: NDC web-sites, periodicals in Russian and English (Депозитариум® and “Depositarium”®), etc.

The clients’ opinion represents a key factor for NDC which contributes to improving service quality and developing new services. NDC effort in 2009 was aimed at establishing individualized dialogue with the customers in order to receive immediate feedback to NDC initiatives.

Over 50 individual customer meetings were held during the year at which information on NDC services and their advantages, new projects and development prospects were presented. “Depository consultant” service processed over

## Распределение депонентов по местам обслуживания, по состоянию на 1 января 2010 года

Breakdown of NDC clients by service location, as of January 1, 2010



900 обращений участников рынка к сервису «Депозитарный консультант»<sup>®</sup>, касающихся вопросов депозитарного обслуживания в НДЦ.

Укреплению обратной связи с депонентами также способствовали дискуссии на семинарах и круглых столах, организуемых НДЦ, обсуждения на заседаниях профильных комитетов НДЦ, публикации точек зрения участников рынка в журнале «Депозитариум»<sup>®</sup>.

В 2009 году НДЦ организовал для клиентов серию мероприятий, направленных на продвижение традиционных и новых услуг:

- семинар «Услуги НДЦ. Что нового в 2010 году?» (Москва);
- конференцию «Совершенствование расчетно-депозитарных технологий на Юге России» (Ростов-на-Дону);
- круглый стол «Развитие услуг и технологий компаний Группы ММВБ с учетом потребностей иностранных клиентов» (Москва);
- презентацию «Стратегия развития регионального финансового центра в Самаре» (Самара);
- X Ежегодный семинар «Новации на финансовых рынках: регулирование, инструменты, инфраструктура, технологии», секционное заседание «Новые аспекты и направления развития услуг и технологий НДЦ» (Новосибирск);
- конференцию «Стратегия развития регионального финансового центра на Дальнем Востоке России» (Владивосток);
- Финансовый форум ММВБ, секция «Депозитарная деятельность» (Москва);
- семинар «Повышение устойчивости российской финансовой инфраструктуры» (Санкт-Петербург);
- семинар «Услуги НДЦ по проведению расчетов по ценным бумагам» (Москва);
- семинар «Модернизация технологической платформы НДЦ» (Москва).

Мероприятия, прошедшие в формате активной дискуссии, позволили выявить мнение депонентов по актуальным вопросам развития услуг и продуктов НДЦ, разрабатываемых с учетом потребностей депонентов.

В 2009 году НДЦ награжден почетным дипломом в номинации «За качество обслуживания» в рамках конкурса профессионального мастерства «Инфраструктурный институт года — 2008», проводимого ПАРТАД совместно с журналом «Рынок ценных бумаг».

## ЭМИТЕНТЫ ОБЛИГАЦИЙ

Эмитенты облигаций являются одной из важнейших категорией клиентов НДЦ.

По обслуживанию облигационных займов НДЦ работает с крупнейшими российскими эмитентами, такими как Министерство финансов Российской Федерации, Банк России, Правительство Москвы, ВЭБ, ОАО «Газпром». Эмитентами-клиентами НДЦ являются субфедеральные и муниципальные образования, субъекты естественных монополий и госкорпорации, ведущие организации и предприятия России.

900 depository servicing related requests from market participants.

Seminar discussions and panels organized by NDC, profile NDC committee sessions, market participants' articles published in Депозитариум<sup>®</sup> magazine contribute to receiving feedback from clients.

In 2009, NDC organized a series of client events aimed at promotion of traditional and new services:

- “NDC services. What’s new in 2010?” seminar (Moscow);
- “Development of settlement and depository services related technologies in the southern regions of Russia” conference (Rostov-on-Don);
- “Development of services and technologies in the MICEX group member companies consistent with foreign client demands” panel discussion (Moscow);
- “Samara regional financial center development strategy” presentation (Samara);
- 10th Annual seminar “Innovations on the financial markets: regulation, instruments, infrastructure, technologies”, section discussion “New aspects and directions for development of NDC services and technologies” (Novosibirsk);
- “Russian Far East regional financial center development” Conference (Vladivostok);
- MICEX Financial forum, “Depository activity” section (Moscow);
- “Enhancement of Russian financial infrastructure stability” seminar (St. Petersburg);
- “NDC securities settlement services” seminar (Moscow);
- “Modernization of NDC technological platform” seminar (Moscow).

The organized events allowed to recognize clients' views on the development of NDC products and services.

In 2009, NDC was awarded a honorary diploma for “Quality of Service” in the framework of professional skill competition “Infrastructure Institute of the Year 2008” held by the Professional Association of Registrars, Transfer Agents and Depositories (PARTAD) in association with “Securities Market” journal.

## BOND ISSUERS

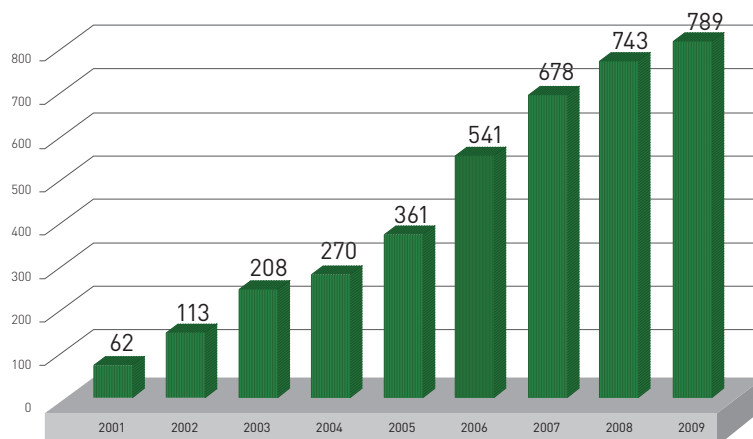
Bond issuers are one of the most important customer categories at NDC.

In terms of bonded loan servicing NDC works with the largest Russian issuers such as: the Ministry of Finance of the Russian Federation, the Bank of Russia, the Moscow City Government, Vnesheconombank and Gazprom (OJSC). NDC issuer-clients are subfederal and municipal entities, natural monopoly entities and state-run corporations, leading organizations and enterprises of Russia.



## Количество эмитентов, которым открыты эмиссионные счета депо

Number of issuers with issuer depository accounts at NDC



По состоянию на конец 2009 года НДЦ, являясь уполномоченным депозитарием Минфина России, обслуживал 197 выпусков облигаций федерального займа на сумму более 1,5 трлн руб.

За год НДЦ как уполномоченный депозитарий Банка России обеспечил депозитарное обслуживание выпусков облигаций суммарным объемом 700 млрд руб. На конец года на обслуживании в НДЦ находились облигации Банка России суммарным объемом 500 млрд руб.

Прошедший год ознаменовался возвращением доверия инвесторов и восстановлением желания компаний работать на рынке заимствований. Это способствовало выходу на рынок новых знаковых для его развития эмитентов, таких как Внешэкономбанк, с первым выпуском корпоративных облигаций, номинированных в иностранной валюте, ОАО «Атомэнергопром», ОАО «АНК «Башнефть», ОАО «Транснефть», Евразийский банк развития (Казахстан) и др.

Евразийский банк развития (Казахстан) стал вторым, после Европейского Банка Реконструкции и Развития (Великобритания), иностранным эмитентом, чьи ценные бумаги, зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации, обслуживаются в НДЦ.

За 2009 год количество эмитентов, открывших в НДЦ эмиссионные счета депо, увеличилось на 6,19 % и достигло 789. Были согласованы эмиссионные документы по 300 выпускам облигаций 186 эмитентов корпоративных и региональных облигаций общим объемом по номиналу около 1 197 млрд руб.

В 2009 году НДЦ принял на обязательное централизованное хранение и обеспечил депозитарное обслуживание

As of the end of 2009, NDC as an authorized depository of the Ministry of Finance of Russia serviced 197 issues of federal loan bonds worth over RUB 1.5 trillion.

In 2009, NDC as an authorized depository of the Bank of Russia provided depository servicing of bond issues worth a total of RUB 70 billion. As of the end of 2009, NDC serviced bond issues of the Bank of Russia worth RUB 500 billion.

Last year was marked by the return of investors' trust and the desire of companies to work on the bond market. It promoted the entrance of new issuers significant for market development, such as: Vnesheconombank with its first issue of corporate bonds denominated in foreign currency, JSC Atomenergoprom, JSC ANK "Bashneft", OJSC AK "Transneft", the Eurasian Development Bank (Kazakhstan), etc.

After the European Bank for Reconstruction and Development (UK), the Eurasian Development Bank (Kazakhstan) became the second foreign issuer whose securities registered in accordance with the legislation of the Russian Federation are serviced at NDC.

In 2009, the number of issuers to open issuer depository accounts at NDC increased by 6.19 % and reached 789. Issue documents on 300 bond issues of 186 issuers of corporate and regional bonds worth approximately RUB 1,197 billion in total were approved.

In 2009, NDC accepted for safekeeping the global certificates of 182 issues of 116 corporate bond issuers worth approximately

## Годовые объемы размещенных и погашенных выпусков корпоративных и региональных облигаций, млрд руб.

Annual volume of placed and redeemed corporate and regional bond issues, RUB billions



размещения и последующего обращения 182 выпусков 116 эмитентов корпоративных облигаций объемом около 1 045 млрд руб. Это рекордный показатель за всю историю российского рынка облигаций.

На рынке субфедеральных и муниципальных (региональных) облигаций 2009 год также стал выдающимся по объемам размещений.

В 2009 году были начаты размещения 16 выпусков региональных облигаций на сумму 35 млрд руб. (без учета размещения облигаций Москвы). Кроме того, в 2009 году прошло 16 аукционов по размещению облигаций Москвы старых выпусков, зарегистрированных до 2009 года, и новых выпусков, зарегистрированных в 2009 году (не весь объем новых выпусков Москвы размещался эмитентом в 2009 году). На прошедших аукционах и в ходе проведенных Москомзаймом доразмещений облигаций в 2009 году было размещено облигаций Москвы на сумму 128,5 млрд руб. по номиналу выпусков.

По состоянию на 1 января 2010 года в НДЦ как уполномоченном депозитарии находилось на обслуживании 762 выпуска корпоративных и региональных облигаций (со сроком погашения после 31 декабря 2009 года) 463 эмитентов общей номинальной стоимостью 3 282 млрд руб. (часть этого объема облигаций будет размещаться после 31 декабря 2009 года, часть объема выкуплена эмитентами по офертам):

- 654 выпуска корпоративных облигаций 422 эмитентов общей номинальной стоимостью 2 590 млрд руб.;

RUB 1,045 billion and provided depository servicing of securities placement and subsequent circulation. This is a record index in the whole history of the Russian bond market.

The year 2009 was remarkable in terms of volume of placements on the subfederal and municipal (regional) bond market.

In 2009, the placement of 16 regional bond issues worth RUB 35 billion was initiated (exclusive of the bond issues of the Moscow City Government). Also, in 2009 16 placement auctions of "old" issues of Moscow bonds registered before 2009 and "new" issues registered in 2009 (not all the volume of "new" Moscow issues was placed in 2009) were held. Moscow bonds worth RUB 128,5 billion at par were placed during the last auctions and additional bond placements made by the State Debt Committee of the City of Moscow (Moscow Debt) in 2009.

As of January 1, 2010, NDC as an authorized depository serviced 762 corporate and regional bond issues (maturing after December 31, 2009) of 463 issuers having a total par value of RUB 3,282 billion (one part of the bond volume to be placed after December 31, 2009, the other part of the volume was redeemed by issuers under offers):

- 654 corporate bond issues of 422 issuers with an aggregate par value of RUB 2,590 billion total nominal value;

- 108 выпусков региональных облигаций 41 эмитента общей номинальной стоимостью 692 млрд руб.

В 2009 году, как и годом ранее, владельцы облигаций активно предъявляли их к выкупу по выставленным эмитентами офертам: в 2009 году эмитентами были исполнены оферты почти на 300 млрд руб. (в 2008 году — на 250 млрд руб.).

НДЦ как уполномоченный депозитарий эмитентов корпоративных и региональных облигаций при взаимодействии с эмитентами облигаций и их платежными агентами обеспечил в 2009 году депозитарное обслуживание:

Планового погашения:

- 207 выпусков облигаций 184 эмитентов корпоративных облигаций на сумму 307 млрд руб.;
- 29 выпусков облигаций 27 эмитентов региональных облигаций на сумму 55 млрд руб.;

Купонных выплат:

- 1 624 выплат по 742 выпускам корпоративных облигаций 496 эмитентов;
- 344 выплат по 139 выпускам региональных облигаций 49 эмитентов.

За отчетный период НДЦ как платежный агент принял к обслуживанию 67 выпусков облигаций 37 эмитентов. Количество выпусков облигаций, обслуживаемых НДЦ в качестве платежного агента, к концу года составило 266 (по 172 эмитентам). По сравнению с 2008 годом на 14 % увеличился объем выплат купонов и сумм погашения через НДЦ как платежного агента эмитентов корпоративных и региональных облигаций: в 2009 году НДЦ провел 600 выплат на сумму 147 596 млн руб. для 23 тыс. владельцев облигаций.

- 108 regional bond issues of 41 issuers with an aggregate par value of RUB 692 billion total nominal value.

In 2009, as well as the year before, bondholders actively offered bonds for repurchase under issuers' offers: in 2009 issuers redeemed offers worth nearly RUB 300 billion (in 2008 — RUB 250 billion).

In 2009, NDC as an authorized depository for the corporate and regional bond issuers provided the following depository services in association with bond issuers and their paying agents:

Planned redemptions of:

- 207 bond issues of 184 corporate bond issuers worth a total of RUB 307 billion;
- 29 bond issues of 27 regional bond issuers worth a total of RUB 55 billion;

Coupon payments:

- 1,624 payments on 742 corporate bond issues of 496 issuers;
- 344 payments on 139 regional bond issues of 49 issuers.

For the reporting period, NDC as a paying agent accepted for servicing 67 bond issues of 37 issuers. The number of bond issues serviced by NDC as a paying agent reached 266 (of 172 issuers) by the end of the year. In comparison to 2008 the volume of coupon and principal payments through NDC as a paying agent for corporate and regional bond issuers increased by 14 %. In 2009, NDC distributed 600 payments worth RUB 147,596 million to 23,000 bondholders.



**В**се можно сделать лучше,  
**ЧЕМ ДЕЛАЮСЬ**  
**ДО СИХ ПОР**

*Everything can always  
be done better than  
it is being done*



*Henry Ford*

Генри Форд  
Henry Ford

# ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НДЦ

Priority Activities of NDC

## ХРАНЕНИЕ АКТИВОВ

НДЦ является крупнейшим российским депозитарием по рыночной стоимости принятых на хранение ценных бумаг.

За 2009 год суммарная стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо в НДЦ, выросла на 47 % и по состоянию на 1 января 2010 года превысила 6 трлн руб.\*

Наибольший рост показали облигации Банка России — их номинальная стоимость выросла в 23 раза; рыночная стоимость акций российских эмитентов увеличилась на 76 %; номинальная стоимость корпоративных еврооблигаций — на 68 %; номинальная стоимость корпоративных и региональных облигаций — на 43 %.

Количество выпусков ценных бумаг, принятых на обслуживание в НДЦ, увеличилось за 2009 год на 4,97 % — с 2 759 до 2 896, а количество их эмитентов возросло на 5,55 % — с 1 351 до 1 426.

\* Стоимость ценных бумаг рассчитана для акций и паев паевых инвестиционных фондов по рыночной стоимости, для облигаций — по номинальной стоимости.

## SAFEKEEPING OF ASSETS

NDC is Russia's largest securities depository in terms of the market value of securities held on deposit.

Over 2009, the aggregate value of securities on deposit at NDC increased by 47 % to more than RUB 6 trillion\* at January 1, 2010.

The Bank of Russia bonds saw the highest growth. Their par value increased 23 times, the market value of Russian issuers' shares rose by 76 %, the par value of corporate Eurobonds increased by 68 %, and the par value of corporate and regional bonds — by 43 %.

In 2009, the number of securities issues accepted for deposit at NDC increased by 4.97 % from 2,759 to 2,896 issues while the number of securities issuers whose securities are handled by NDC grew by 5.55 % from 1,351 to 1,426 issuers.

\* The value of securities is calculated at market value for shares and UIF units, and at nominal value for bonds.

Основную долю в структуре учитываемых ценных бумаг (по количеству выпусков) составляют акции акционерных обществ — 43,82 %.

Опережающие темпы приема на обслуживание новых выпусков акций над снятием с обслуживания объединенных выпусков акций и выпусков акций ликвидированных эмитентов позволили в 2009 году увеличить на 7 % количество обслуживаемых выпусков акций — с 1 186 до 1 269, а количество их эмитентов — с 745 до 812.

В июне 2009 года на обслуживание в НДЦ был принят по упрощенной процедуре прием выпуск акций 500-го нового эмитента.

Всего в ходе выполнения данной программы, начатой по итогам опроса депонентов в декабре 2006 года, количество эмитентов акций, принятых на обслуживание в НДЦ, увеличилось на 131 % — с 352 до 812, а количество выпусков акций выросло на 89 % — с 671 до 1 269. За этот период с обслуживания были сняты акции 177 эмитентов (прежде всего акции эмитентов, ликвидированных в ходе реорганизации ОАО РАО «ЕЭС России»).

В НДЦ учитывается около 99 % всех выпущенных в Российской Федерации корпоративных и региональных облигаций с обязательным централизованным хранением.

В 2009 году НДЦ продолжил прием на обслуживание новых выпусков биржевых облигаций — активно развивающегося с 2008 года сегмента корпоративных облигаций. За год было принято на обслуживание 30 выпусков биржевых облигаций 16 эмитентов на 153,6 млрд руб.

По состоянию на конец 2009 года суммарный объем выпусков корпоративных и региональных облигаций с обязательным централизованным хранением в НДЦ (с датой погашения после 31 декабря 2009 года) составил 3 282 млрд руб. по объемам выпусков, указанным в глобальных сертификатах (часть

The greater part of securities on deposit (by number of securities issues)—43.82 %—is represented by shares of joint stock companies.

In 2009, the number of new share issues deposited grew at a faster pace than the number of share issues cancelled due to consolidations of additional share issues and issuer liquidations. As a result, the number of share issues on deposit at NDC rose by 7 % from 1,186 to 1,269 issues, while the number of share issuers whose securities are handled by NDC increased from 745 to 812 issuers.

In June 2009, the share issue of the 500th new issuer was deposited with NDC using a simplified procedure.

This procedure was implemented in December 2006 based on the client opinion poll. The number of share issuers accepted by NDC for servicing using the simplified procedure increased by 131 % from 352 to 812 issuers, while the number of share issues accepted using the procedure grew by 89 % from 671 to 1,269 issues. Over the period, shares of 177 issuers (first of all the shares of issuers liquidated in the course of the reorganization of RAO UES of Russia) were withdrawn from servicing.

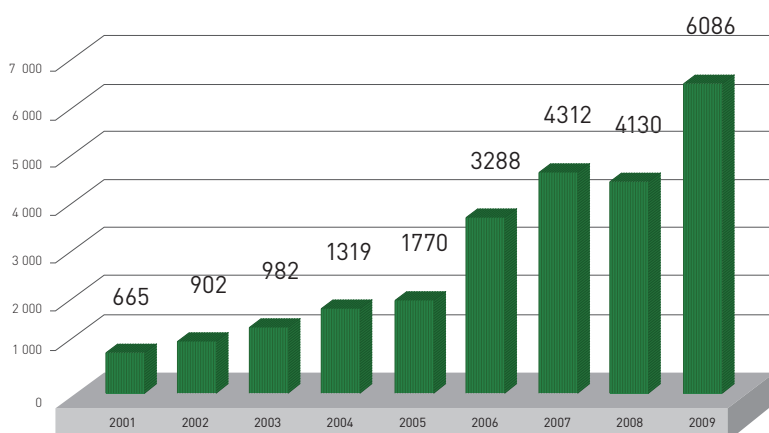
NDC safekeeps the global certificates of approximately 99 % of all domestic corporate and regional bonds.

In 2009, NDC continued accepting for servicing new issues of the so-called 'bourse' bonds (short-term bonds sold by issuers listed on at least one Russian stock exchange, not subject to registration), a segment of the corporate bond market rapidly growing since 2008. 30 'bourse' bond issues of 16 issuers worth RUB 153.6 billion were deposited with NDC during the year.

As of the end of 2009, the aggregate value of corporate and regional bonds whose global certificates are safekept at NDC (maturing after December 31, 2009) reached RUB 3,282 billion according to the volume of the issues specified in the global certificates (part of such bond issue is held in issuers' accounts,

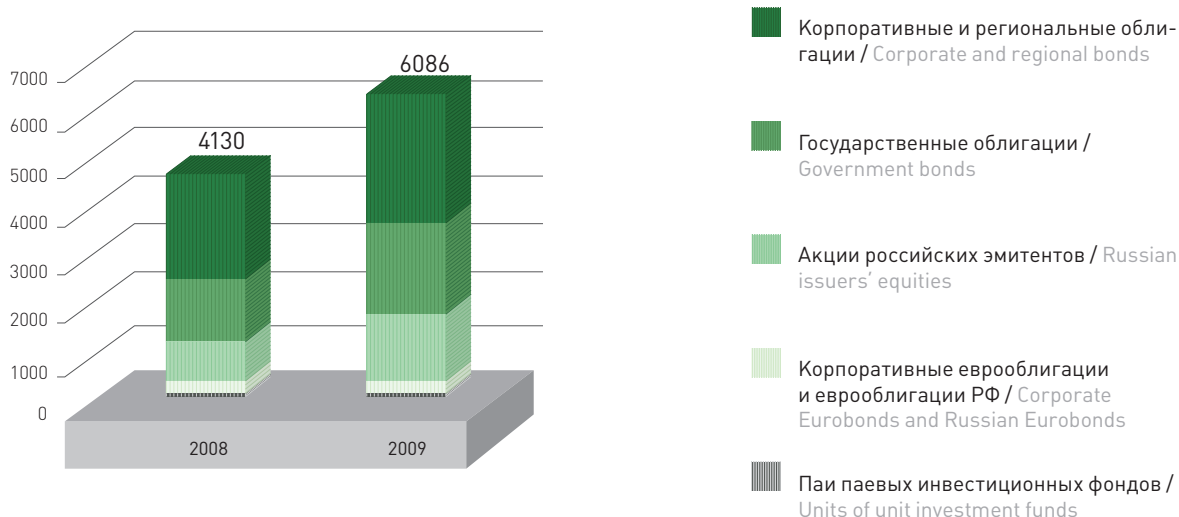
## Стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах депо, млрд руб.

Value of securities on deposit, RUB billions



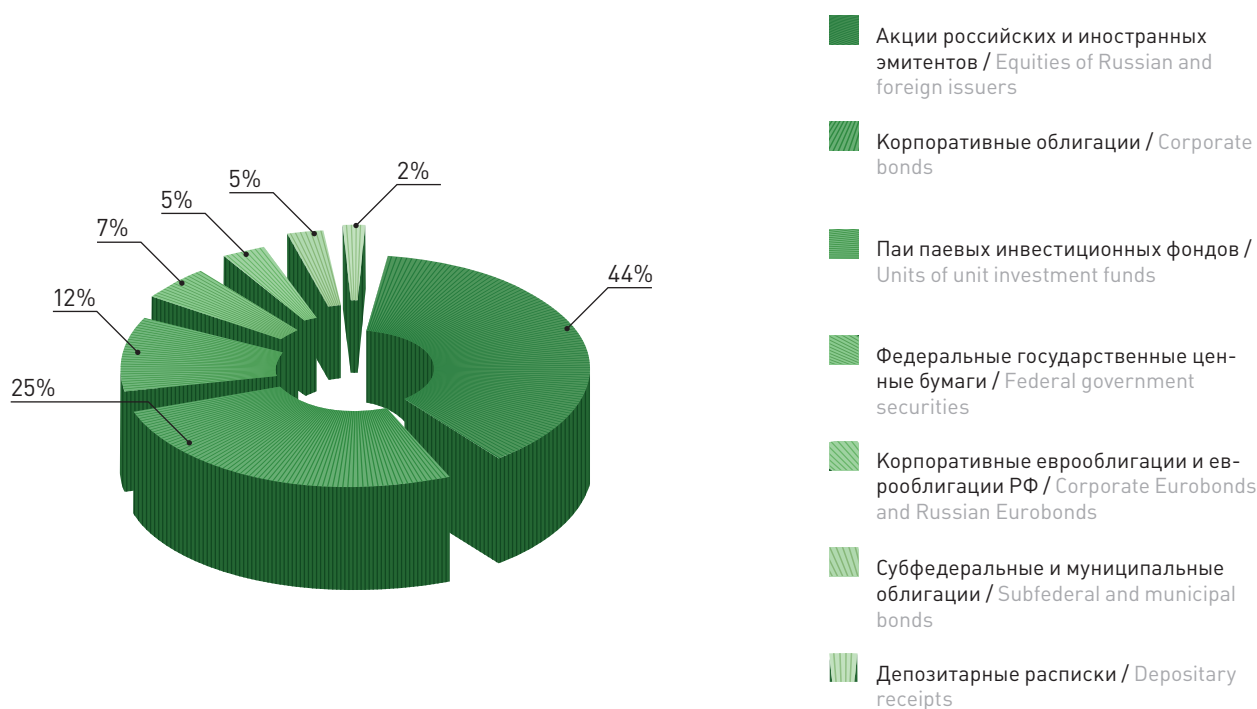
## Структура активов на хранении, млрд руб.

Assets safekept at NDC, RUB billions



## Виды обслуживаемых ценных бумаг (по количеству выпусков) по состоянию на 1 января 2010 года

Types of serviced securities (by number of issues), as of January 1, 2010





этого объема облигаций учитывается на эмиссионных счетах депо эмитентов, т. е. находится в процессе размещения или выкуплена эмитентами в ходе исполнения оферт). За год прирост в НДЦ находящихся в обращении выпусков корпоративных и региональных облигаций составил около 778 млрд руб.

За отчетный период количество паевых инвестиционных фондов, инвестиционные паи которых приняты на обслуживание в НДЦ, увеличилось с 335 до 353, а количество управляющих компаний, под управлением которых находятся данные фонды, возросло со 110 до 119.

В 2009 году НДЦ принял на обслуживание 77 выпусков корпоративных еврооблигаций 46 иностранных эмитентов. При этом впервые были приняты на обслуживание еврооблигации иностранных компаний, по которым гарантами, заемщиками и оригинаторами выпусков выступили иностранные компании (корпоративные еврооблигации GOLDMAN SACHS FIN. 28/04/11, государственные еврооблигации Федеративной Республики Германия, корпоративные еврооблигации казахстанских компаний). На конец года на обслуживании в НДЦ находилось 149 выпусков корпоративных еврооблигаций 67 эмитентов.

Помимо увеличения количества и расширения спектра обслуживаемых выпусков еврооблигаций, в 2009 году НДЦ были приняты на обслуживание 2 выпуска акций иностранного эмитента и 1 выпуск американских депозитарных расписок (АДР).

На 1 января 2010 года на обслуживании в НДЦ с учетом еврооблигаций находилось 208 выпусков ценных бумаг иностранных эмитентов, в том числе 3 выпуска акций двух иностранных эмитентов (Республики Казахстан и Республики Беларусь) и 56 выпусков депозитарных расписок (АДР и ГДР) трех эмитентов-депозитариев на акции 54 российских эмитентов.

i.e. is in the process of placement or early redemption under put option provisions). The value of corporate and regional bonds held at NDC grew by approximately RUB 778 billion.

During the period under review, the number of unit investment funds whose units are eligible for NDC services increased from 335 to 353, while the number of asset management companies managing such funds grew from 110 to 119.

In 2009, NDC accepted for servicing 77 corporate Eurobond issues of 46 foreign issuers. For the first time NDC accepted for servicing Eurobonds for which foreign companies acted as guarantors, borrowers and originators of the issues (corporate Eurobonds of GOLDMAN SACHS FIN. 28/04/11, government Eurobonds of the Federal Republic of Germany, corporate Eurobonds of Kazakhstan companies). As at the end of the year, NDC held on deposit 149 corporate Eurobond issues of 67 issuers.

Besides the increase in the number and the expansion of the scope of serviced Eurobond issues, NDC in 2009 accepted for deposit 2 share issues of a foreign issuer and 1 ADR issue.

As of January 1, 2010, NDC held on deposit 208 foreign securities issues, including 3 share issues of two foreign issuers (the Republic of Kazakhstan and the Republic of Belarus) and 56 ADR and GDR of three depository issuers for 54 Russian issuers.

## РАСЧЕТНЫЕ СЕРВИСЫ

В 2009 году НДЦ осуществил более 2,4 млн депозитарных операций. Основная часть (80 %) операций осуществлялась с акциями российских эмитентов.

Общее количество перемещенных в течение 2009 года ценных бумаг по сравнению с 2008 годом увеличилось на 8 % и составило 23 439 млрд шт.

Рыночная стоимость ценных бумаг, перемещенных в процессе инвентарных депозитарных операций, превысила 60 трлн руб. Наибольший удельный вес в оборот ценных бумаг внесли корпоративные и региональные облигации — 44 %, а также государственные облигации — 25 %. Рыночная стоимость акций, перемещенных в процессе инвентарных депозитарных операций, в общем обороте составила 23 %.

## SETTLEMENT SERVICES

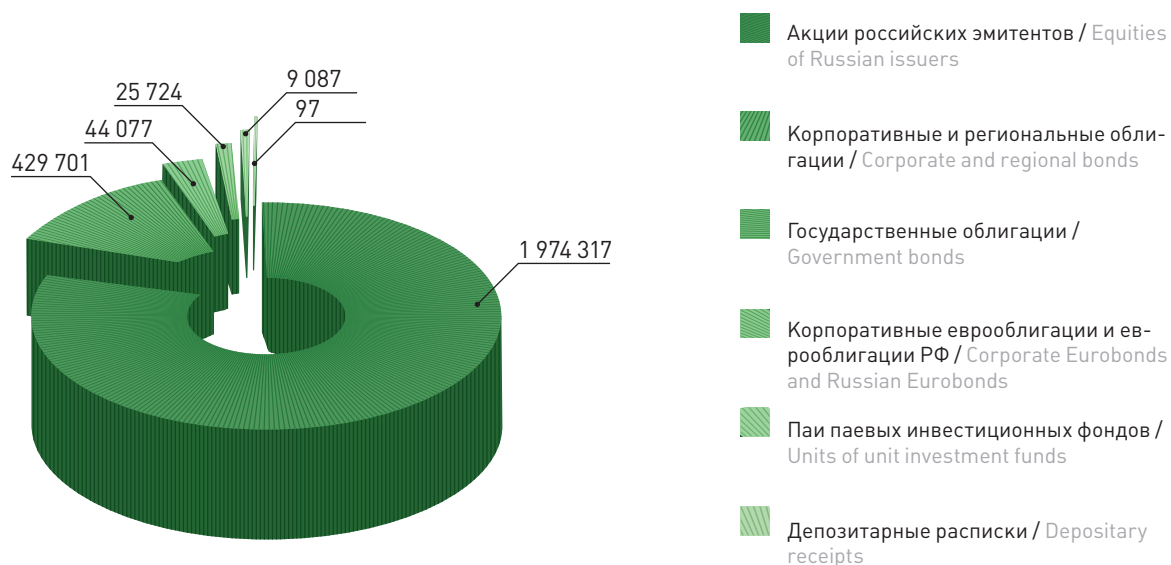
In 2009, NDC performed over 2.4 million depository operations with shares of Russian issuers accounting for 80 % of transactions.

The total amount of transferred securities in 2009 as compared to 2008 increased by 8 % and reached 23,439 billion securities.

The market value of securities transferred in the course of inventory depository operations exceeded RUB 60 trillion. The biggest share of securities turnover is represented by corporate and regional bonds — 44 %, and also government bonds — 25 %. The market value of shares transferred in the course of inventory depository operations in total turnover reached 23 %.

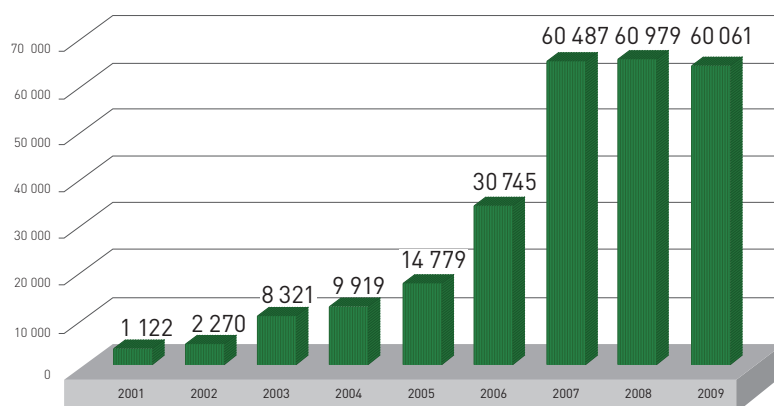
## Количество инвентарных депозитарных операций в 2009 году, шт.

Number of inventory depository operations in 2009



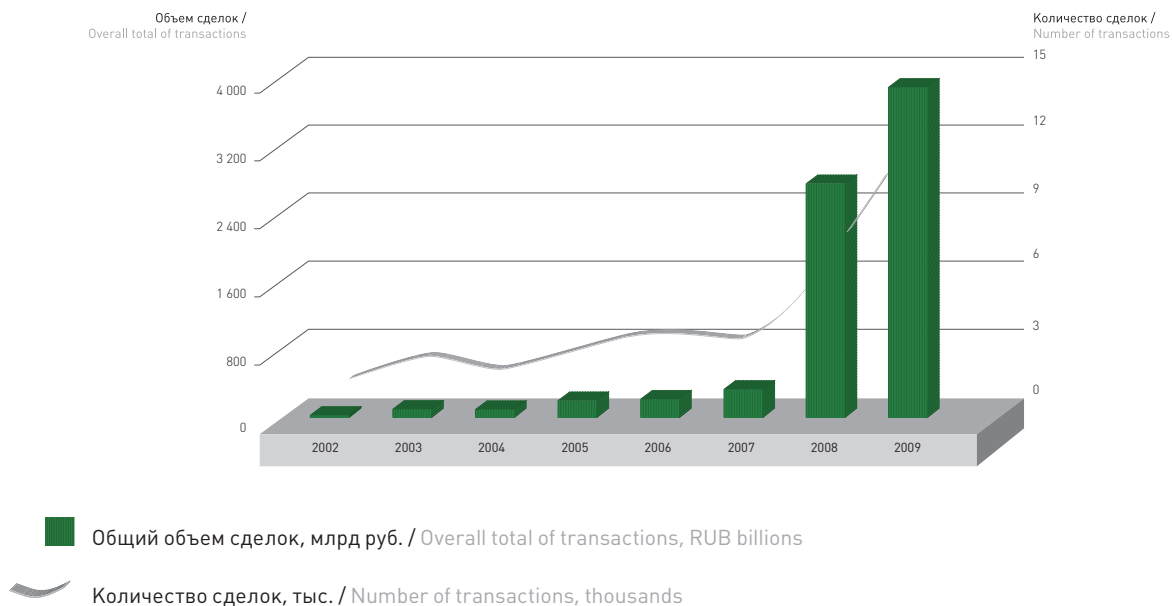
## Рыночная стоимость ценных бумаг, перемещенных в процессе инвентарных депозитарных операций за год, млрд руб.

Market value of securities transferred in the course of inventory depository operations during the year, RUB billions



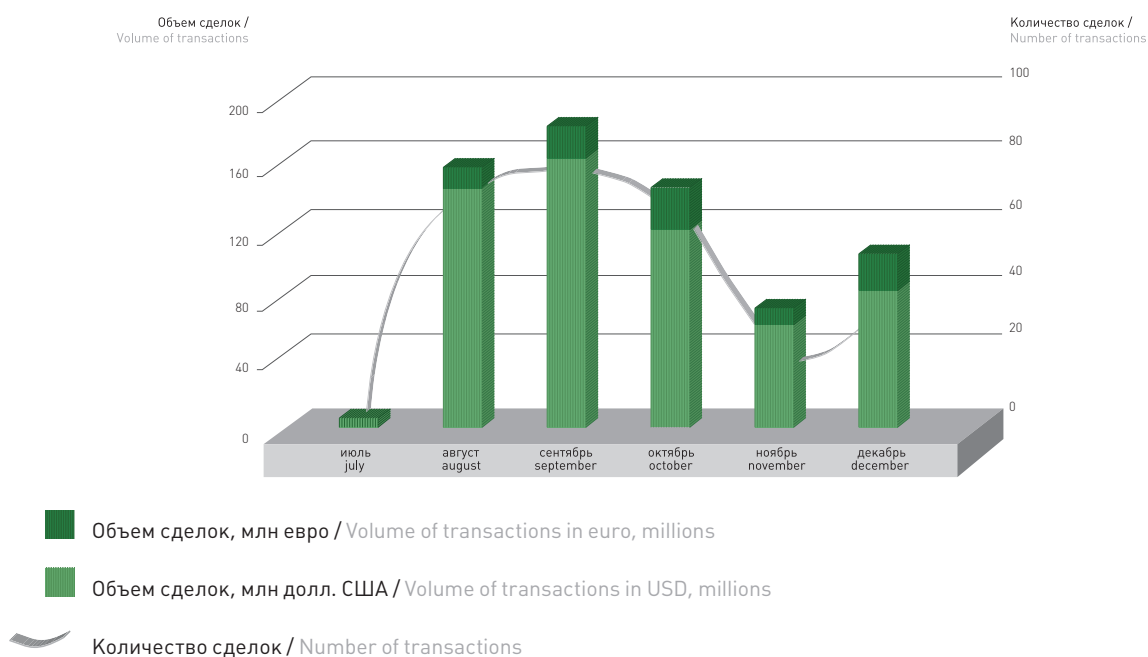
## Общий объем переводов ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам

Volume of securities transfers with money settlement control



## Динамика операций DVP через Euroclear Bank S.A./N.V. с момента запуска услуги

Dynamics of DVP operations with Euroclear Bank S.A./N.V. since the launch of the service



В 2009 году НДЦ уделял особое внимание совершенствованию предоставляемых услуг, развитию новых сервисов и увеличению своего присутствия на российском рынке расчетно-депозитарных услуг.

## **ПЕРЕВОДЫ ЦЕННЫХ БУМАГ С КОНТРОЛЕМ РАСЧЕТОВ ПО ДЕНЕЖНЫМ СРЕДСТВАМ**

В 2009 году активно развивался рынок внебиржевых сделок с ценными бумагами, совершаемых на условиях «поставка против платежа».

За год НДЦ обеспечил проведение расчетов по 11 560 сделкам общим объемом 3 733 млрд руб. на условиях перевода ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам при использовании банковских счетов участников в ЗАО РП ММВБ (что выше показателя за 2008 год в 2 раза). Значительную долю объема и количества сделок обеспечило участие в них Банка России, активно использовавшего сервис НДЦ для сделок прямого внебиржевого РЕПО с целью поддержания денежной ликвидности кредитных организаций.

Механизм обеспечения переводов ценных бумаг с контролем расчетов по денежным средствам использовался участниками внебиржевого рынка также для проведения размещений ценных бумаг, в основном корпоративных облигаций, объем которых составил 3,6 млрд руб.

## **РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ «ПОСТАВКА ПРОТИВ ПЛАТЕЖА» (DVP) С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ УСЛУГ EUROCLEAR BANK S.A./N.V.**

В июне 2009 года НДЦ совместно с ЗАО РП ММВБ предложил своим клиентам новый сервис — расчеты внебиржевых сделок по принципу DVP с использованием услуг международного центрального депозитария Euroclear Bank S.A./N.V. В разработанной схеме проведения расчетов НДЦ отвечает за учет ценных бумаг, ЗАО РП ММВБ — за движение денежных средств.

Клиенты НДЦ получили возможность расчетов на условиях DVP по финансовым инструментам, эмитированным более чем в 30 странах. На данном этапе расчеты проводятся в иностранной валюте по сделкам с еврооблигациями, американскими депозитарными расписками (АДР) и глобальными депозитарными расписками (ГДР).

По состоянию на 1 января 2010 года 19 депонентов НДЦ открыли валютные счета в ЗАО РП ММВБ для проведения расчетов на условиях DVP в Euroclear Bank S.A./N.V. С момента запуска услуги и до конца 2009 года рассчитано 230 сделок на общую сумму 19,4 млрд в рублевом эквиваленте.

In 2009, NDC paid careful attention to modernization of the provided services, development of new services and expanding its presence on the Russian settlement depository services market.

## **TRANSFER OF SECURITIES WITH MONEY SETTLEMENT CONTROL**

In 2009, the market of OTC securities trades settled on the basis of DVP developed rapidly.

During the year, NDC provided settlement of 11,560 securities transactions on the basis of securities transfer with money settlement control via bank accounts with MICEX SH participants (two times as much as in 2008) worth RUB 3,733 billion in total. The participation of the Bank of Russia, which is actively using NDC services for trades with direct OTC REPO in order to support liquidity of credit organizations, accounted for a significant share of the volume and number of transactions.

The mechanism of securities transfer with money settlement control was used by the participants of the OTC market for securities placement, chiefly corporate bonds worth RUB 3.6 billion.

## **DELIVERY VERSUS PAYMENT SETTLEMENT WITH EUROCLEAR BANK S.A./N.V. SERVICES**

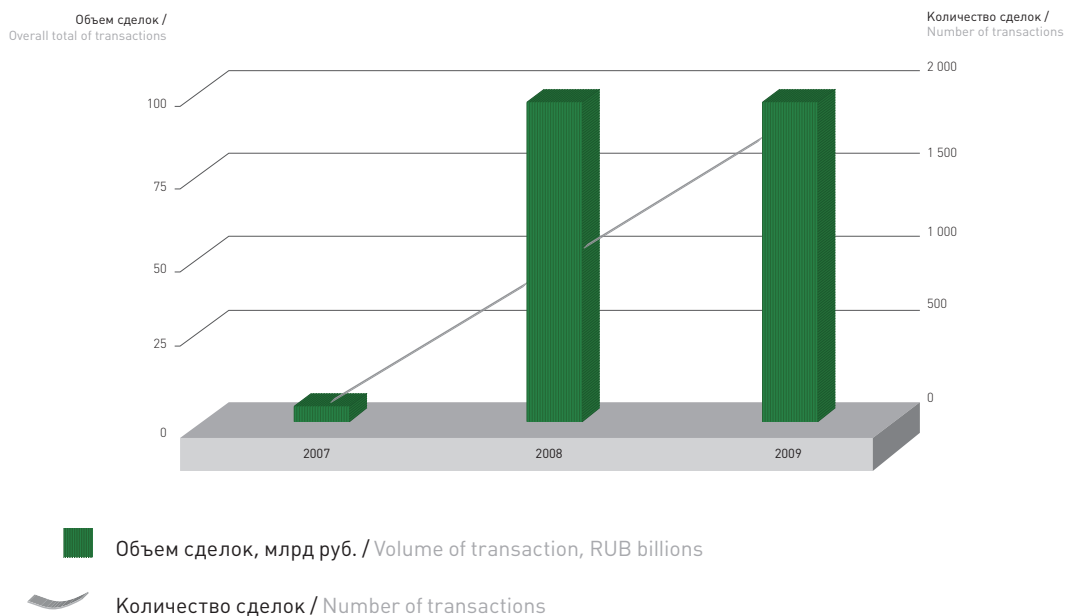
In June 2009, NDC and MICEX SH offered a new service to their participants: DVP settlement of OTC transactions via its link with Euroclear Bank S.A./N.V. international central depository. In the framework of the elaborated settlement system NDC is responsible for securities safekeeping, and MICEX SH controls the funds flow.

DVP settlement of financial instruments issued in more than 30 countries is now available for NDC clients. Currently settlement is conducted in foreign currency for transactions with Eurobonds, ADRs and GDRs.

As of January 1, 2010, 19 NDC clients opened foreign currency accounts with MICEX SH in order to conduct DVP settlement via Euroclear Bank S.A./N.V. 230 transactions worth RUB 19.4 billion in total were settled since the launch of the service and until the end of 2009.

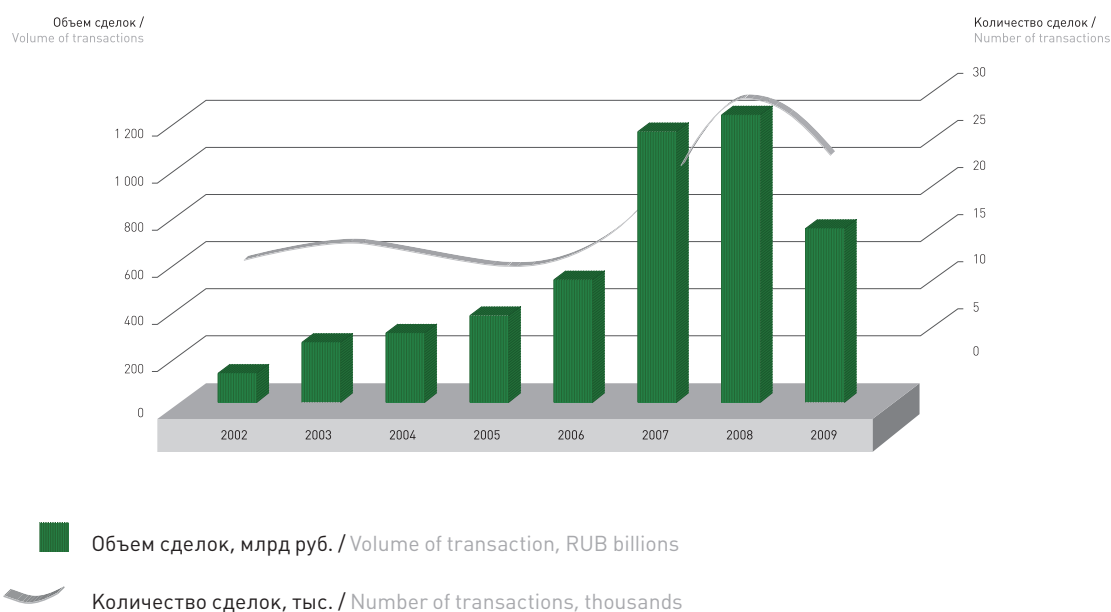
## Динамика операций, проведенных по Схеме ускоренных расчетов, с момента запуска услуги

SSS transactions processed since the launch of the system



## Динамика операций по «мосту НДС—ДКК» с момента запуска услуги

“NDC—DCC Bridge” transactions processed since the launch of the service



## УСКОРЕННЫЕ РАСЧЕТЫ МЕЖДУ НДЦ И «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО»

В 2009 году количество сделок, рассчитанных по Схеме ускоренных расчетов (Speedy Settlement Scheme, SSS) между НДЦ и «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО», увеличилось на 96 %. За год по SSS было рассчитано 1 722 сделки общим объемом 87 630 млн руб.

## SPEEDY SETTLEMENT SCHEME BETWEEN NDC AND ING BANK (EURASIA) ZAO

In 2009, the number of Speedy Settlement Scheme (SSS) transactions between NDC and ING BANK (EURASIA) ZAO increased by 96 %. During the year, 1,722 SSS transactions were processed worth RUB 87.630 million.

## РАСЧЕТЫ ПО «МОСТУ НДЦ—ДКК»

За 2009 год по «мосту НДЦ—ДКК» проведено 24 846 операций, общий объем переводов составил 703 млрд руб. При этом стоимостное сальдо между приемом и списанием ценных бумаг в НДЦ было отрицательным и составило 138 млрд руб.

## SETTLEMENT THROUGH “NDC—DCC BRIDGE”

In 2009, 24,846 transactions worth RUB 703 billion were carried out through “NDC—DCC Bridge”. The value balance between securities received and delivered at NDC was negative and amounted to RUB 138 billion.

## ОБСЛУЖИВАНИЕ КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЙ ЭМИТЕНТОВ

За 2009 год в системе депозитарного учета НДЦ проведено 3 354 операции, обеспечивающие проведение корпоративных действий, что на 3,8 % больше, чем в 2008 году, из них:

- 2 937 операций по обеспечению реализации прав владельцев российских ценных бумаг;
- 195 глобальных операций (конвертации, начисления новых выпусков ценных бумаг и т. д.) по российским ценным бумагам;
- 222 операции, обеспечивающие проведение корпоративных действий с иностранными финансовыми инструментами.

В 2009 году НДЦ впервые обеспечил проведение корпоративных действий по иностранным финансовым инструментам, которые не имеют аналогов в российском законодательстве и практике российского рынка ценных бумаг или предполагают иные механизмы реализации. НДЦ обеспечил участие депонентов и их клиентов в 25 корпоративных действиях по иностранным финансовым инструментам, среди которых голосование владельцев еврооблигаций на очередных/внеочередных собраниях по резолюциям с вознаграждением и без, сертификация владельцев еврооблигаций, добровольное досрочное погашение и добровольный выкуп еврооблигаций с вознаграждением и без, обмен/конвертация еврооблигаций и участие в голландском аукционе.

Для содействия в реализации прав владельцев ценных бумаг НДЦ подготовил более 3 тыс. писем депонентам, эмитентам ценных бумаг, их регистраторам и платежным агентам, а также разместил на сайте [www.ndc.ru](http://www.ndc.ru) и направил депонентам посредством электронной рассылки 9 тыс. информационных сообщений, что на 20 % больше по сравнению с 2008 годом.

## CORPORATE ACTIONS PROCESSING

In 2009, NDC processed 3,354 corporate action transactions, a 3.8 % increase on 2008, including:

- 2,937 transactions to support the exercise of security holders' rights;
- 195 global transactions (conversions, receipts of newly-issued securities, etc.);
- 222 corporate action processing transactions involving foreign financial instruments.

In 2009, for the first time NDC ensured corporate actions processing for foreign financial instruments which have no parallels in the Russian laws or securities market practices or involve a different mechanism for their conduct. NDC assisted its participants and their clients in taking part in 25 corporate actions involving foreign financial instruments, including Eurobond holders' voting at ordinary/extraordinary meetings on resolutions with or without remuneration, certification of Eurobond holders, voluntary prepayment and voluntary redemption of Eurobonds with or without remuneration, exchange/conversion of Eurobonds and participation in a Dutch auction.

In order to assist securities holders in the exercise of their rights, NDC prepared over 3,000 letters to its clients, securities issuers, their registrars and paying agents, published on its web-site [www.ndc.ru](http://www.ndc.ru) and circulated 9,000 e-mails to clients, up 20 % on 2008.

## Проведенные в 2009 году выплаты доходов по ценным бумагам через НДЦ как номинального держателя и платежного агента

Показатель	НДЦ — номинальный держатель (акции, инвестиционные паи, еврооблигации)	НДЦ — платежный агент (облигации с обязательным централизованным хранением в НДЦ)
Количество эмитентов, перечисливших доходы/номинальную стоимость по ценным бумагам через НДЦ	200	185
Сумма перечисленных через НДЦ доходов/номинальной стоимости по ценным бумагам, млн руб.	50 646	147 596
Количество платежей по перечислению доходов/номинальной стоимости по ценным бумагам, шт.	21 074 (для 467 645 владельцев)	22 956 (для 22 956 владельцев)

В 2009 году были обработаны и переданы эмитентам или их платежным агентам полученные от владельцев ценных бумаг 2 245 комплектов документов для предоставления налоговых льгот при выплате доходов по ценным бумагам их владельцам.

С целью улучшения качества услуг, связанных с проведением эмитентами корпоративных действий, НДЦ продолжил работу по совершенствованию программного обеспечения для сбора списков владельцев ценных бумаг, а также для расчета и перечисления доходов владельцам ценных бумаг. В 2009 году НДЦ обеспечил проведение сборов 2 937 списков владельцев ценных бумаг.

НДЦ перечислил доходов по именным ценным бумагам для 466 тыс. акционеров и владельцев паев на общую сумму 10 634 млн руб. Общая сумма доходов по именным ценным бумагам, перечисленных в российских рублях, увеличилась на 17,1 % по сравнению с 2008 годом.

НДЦ произвел также выплаты по еврооблигациям Российской Федерации и корпоративным еврооблигациям, номинированным в иностранном валюте и российских рублях, для 1 424 держателей еврооблигаций:

- в иностранной валюте в объеме 1,1 млрд долл. США и 12,6 млн евро, что соответствует 35 845 млн руб. по курсу Банка России на дату проведения выплаты;
- в рублях в объеме 4 167 млн руб.

Общая сумма доходов, перечисленных НДЦ по иностранным финансовым инструментам и еврооблигациям Российской Федерации, увеличилась на 414,84 % по сравнению с 2008 годом. Увеличение объема выплат и значительный прирост корпоративных действий по иностранным финансовым инструментам обусловлены существенным расширением перечня обслуживаемых в НДЦ иностранных финансовых инструментов.

Соотношение проведенных выплат доходов по ценным бумагам через НДЦ как номинального держателя, уполномоченного депонентами на получение таких доходов (дивиденды по акциям и паям закрытых ПИФов, купонные выплаты и суммы погашения по именным облигациям), и как платежного агента эмитентов облигационных займов с обязательным централизованным хранением в НДЦ приведено в таблице.

In 2009, NDC processed and forwarded to issuers and their paying agents 2,245 sets of documents received from securities holders required to substantiate tax relief for income distributions to securities holders.

As a measure designed to further improve the quality of corporate action processing services, NDC continued work on the upgrade of its software for the compilation of securities holders' lists and for the calculation and distribution of securities income to securities holders. In 2009, NDC ensured compilation of 2,937 securities owners lists.

NDC distributed dividends to 466,000 shareholders and UIF unit owners totalling RUB 10,634 million, an increase of 17.1 % as compared to 2008.

NDC distributed payments on Russian Eurobonds and corporate Eurobonds nominated in foreign currencies and roubles to 1,424 bondholders:

- USD 1.1 billion and EUR 12.6 million (equivalent to RUB 35,845 million based on the Bank of Russia's exchange rate as at the payment date);
- RUB 4,167 million.

The total amount of securities income payments distributed by NDC in respect of foreign financial instruments and Russian Federation Eurobonds increased by 414.84 % as compared to 2008. Such an increase in the volume of payments and corporate actions involving foreign financial instruments was due to the expansion of the list of foreign financial instruments eligible for NDC services.

The structure of payments of securities income processed through NDC as a nominee authorized by NDC clients to receive such income (dividends on shares and UIF units, coupon payments and principal amounts on registered bonds), and through NDC as a paying agent for bond issuers, where the global certificates of the bond issue are deposited at NDC, is shown in the table.



## Securities income/principal payments processed by NDC as nominee and paying agent in 2009

Index	NDC as nominee (shares, units of UIFs, Eurobonds)	NDC as paying agent (global certificates of bonds held at NDC)
Number of issuers that used NDC's services to distribute their securities income/redemption payments	200	185
Amount of securities income/redemption payments distributed by NDC, RUB millions	50,646	147,596
Number of payments relating to the distribution of securities income/redemption amounts through NDC	21,074 (for 467,645 owners)	22,956 (for 22,956 owners)

### МЕЖДЕПОЗИТАРНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

2009 год был плодотворным для НДЦ в плане развития отношений с российскими и иностранными депозитариями.

В январе 2009 года в рамках совершенствования технологии междепозитарного взаимодействия НДЦ и ЗАО «ДКК» подписали соглашение об отмене обязательного ежемесячного урегулирования через реестр остатков на «мостовом» счете ЗАО «ДКК» в НДЦ, оставив практику урегулирования при превышении установленного лимита, что позволило клиентам сократить сроки и расходы, связанные с перерегистрацией прав на ценные бумаги в учетной системе.

По просьбам депонентов в «мост НДЦ—ДКК» включены ценные бумаги Открытого акционерного общества «Челябинский цинковый завод» и Открытого акционерного общества «Мечел». Таким образом, с учетом проведенных реорганизаций эмитентов, число эмитентов, ценные бумаги которых допущены к обращению по «мосту НДЦ—ДКК», достигло 87.

В 2009 году была продолжена работа по совершенствованию взаимодействия НДЦ и Депозитарного центра ГПБ (ОАО). 16 апреля между НДЦ и ГПБ (ОАО) было подписано соглашение, позволившее автоматизировать процесс отправки в ГПБ (ОАО) поручений депо на зачисление ценных бумаг из внешней учетной системы и на списание ценных бумаг во внешнюю учетную систему. Кроме того, у клиентов появилась возможность исполнения междепозитарных переводов в ускоренном режиме и конвертации АДР. Полный переход на электронный документооборот позволил повысить оперативность обслуживания, а также минимизировать операционные риски.

В рамках совершенствования технологии работы по счету НДЦ, открытому в Euroclear Bank S.A./N.V., 10 июня 2009 года было подписано Соглашение о приобретении и установке адаптера Web Services Host Adapter (WSHA), позволившего осуществлять взаимодействие с Euroclear Bank S.A./N.V. на новой технологической платформе. В рамках реализации

### INTERDEPOSITORY RELATIONS

2009 was a successful year for NDC in terms of relations development with Russian and foreign securities depositories.

In January 2009, NDC and DCC signed an agreement cancelling the required monthly adjustment of securities balances held on DCC's bridge account with NDC by requesting the update of the relevant share registers, while preserving the practice of adjustment if a specific threshold is exceeded. This was another step designed to further develop the depository link between NDC and DCC, which enabled clients to reduce the turnaround time and costs relating to securities re-registration in share registers.

Upon clients' request, securities of Chelyabinsk Zinc Plant OJSC and Mechel OJSC were included in the list of securities eligible for settlement via the "NDC—DCC Bridge". Taking into account the corporate reorganizations that have taken place during the year, there are now as many as 87 issuers whose securities are eligible for the "NDC—DCC Bridge".

In 2009, NDC continued its cooperation with Depository Center of Gazprombank. On April 16, NDC and Gazprombank signed an agreement which provided for the automated sending of orders to receive securities from and transfer securities to an external registration provider. Besides, the clients now can make speedy transfers between the depositories and convert ADRs. Change over to the electronic document interchange resulted in improved efficiency of services and minimized operational risks.

As part of the drive to improve the procedures for using NDC's account maintained with Euroclear Bank S.A./N.V., on June 10, 2009 NDC signed an agreement to purchase and install the Web Services Host Adapter (WSHA) to support interaction with Euroclear Bank S.A./N.V. on the basis of the new technological platform. Within the framework of the DVP settlement

проекта по проведению операций на условиях DVP с использованием услуг Euroclear Bank S.A./N.V. для получения оперативной информации была установлена база данных Euclid PC, которая позволила начать взаимодействие с Euroclear Bank S.A./N.V. в режиме онлайн. Кроме того, НДЦ открыл специализированные счета в ЗАО РП ММВБ в долларах США, евро и швейцарских франках для осуществления расчетов и получения доходов по ценным бумагам в иностранных валютах.

В 2009 году были намечены дальнейшие направления развития сервисов, предлагаемых в сотрудничестве с международным центральным депозитарием Clearstream Banking S.A.: начата реализация проекта, который позволит депонентам НДЦ осуществлять расчеты в Clearstream Banking S.A. на условиях DVP.

По просьбам клиентов НДЦ на 47 % было увеличено количество выпусков ценных бумаг, допущенных к обращению по Схеме ускоренных расчетов (Speedy Settlement Scheme, SSS) между НДЦ и «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО». Таким образом, по состоянию на 1 января 2010 года клиенты могли осуществлять расчеты по SSS с 47 выпусками ценных бумаг.

Установлены и успешно развиваются междепозитарные отношения НДЦ с ОАО Банк ВТБ, Внешэкономбанком, ОАО АКБ «РОСБАНК», ЗАО «Санкт-Петербургский Расчетно-Депозитарный Центр», Сбербанком России ОАО.

В 2009 году осуществлялось взаимодействие с центральными депозитариями Республики Казахстан, Республики Азербайджан и Республики Беларусь в части анализа изменений законодательной базы и особенностей выпуска и обращения иностранных ценных бумаг, интерес к которым был проявлен депонентами НДЦ. Таким образом, в НДЦ были приняты на обслуживание ценные бумаги белорусских эмитентов, проведены первые операции с ценными бумагами данных эмитентов.

project via Euroclear Bank S.A./N.V., NDC installed the Euclid PC database delivering operational information, which made it possible to start working with Euroclear Bank S.A./N.V. online. Besides, NDC opened dedicated dollar, euro and Swiss franc accounts with MICEX SH in order to make payments and receive securities income in foreign currencies.

In 2009, NDC planned further directions for the development of services with the international central securities depository Clearstream Banking S.A. The project allowing NDC clients to conduct settlement on the DVP basis in Clearstream Banking S.A. was launched.

Following requests of NDC customers, the number of securities issues eligible for settlement via the Speedy Settlement Scheme between NDC and ING BANK (EURASIA) ZAO increased by 47 %. As of January 1, 2010, SSS settlement was available for 47 securities issues.

Depository links have been established and are successfully developed with VTB Bank, Vnesheconombank, ROSBANK, St. Petersburg Settlement Depository Center and Sberbank.

In 2009, NDC cooperated with the CSDs of Kazakhstan, Azerbaijan and Belarus in analysing the amendments to the legislation and the peculiarities of foreign securities and their circulation which are of interest for NDC's customers. As a result, NDC accepted for servicing and processed the first transactions in securities of Belarus issuers.

## ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ С РЕГИСТРАТОРАМИ

В 2009 году НДЦ продолжил работу с регистраторами по увеличению числа счетов номинального держателя, открытых в интересах клиентов НДЦ.

В течение года были открыты лицевые счета номинального держателя НДЦ в 79 реестрах владельцев именных ценных бумаг и в 41 реестре владельцев паев паевых инвестиционных фондов (ПИФов). К концу года суммарное количество открытых лицевых счетов НДЦ в реестрах составило 1 159, увеличившись за год на 11,5 %.

## INTERACTION WITH REGISTRARS

In 2009, NDC continued its collaboration with registrars to increase the number of nominee accounts with registrars maintained for its clients.

During the year, NDC opened nominee accounts in 79 share registers and 41 registers of investment fund unit holders. By the end of the year, the total number of nominee accounts maintained by NDC in share registers reached 1,159 with an increase by 11.5 % from the previous year.

Общее количество регистраторов, с которыми НДЦ осуществляет взаимодействие, к концу года составило 81.

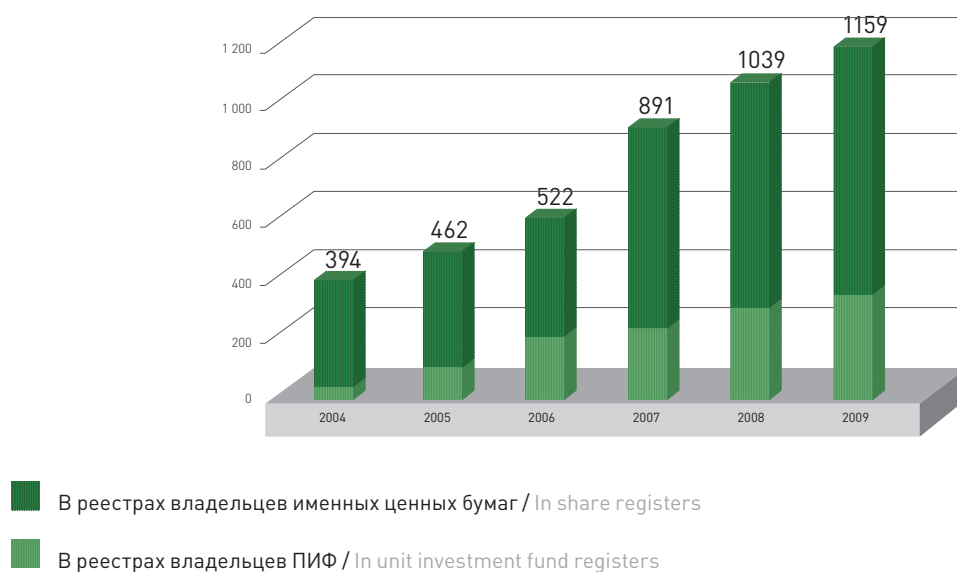
As at the end of 2009, NDC cooperated with 81 registrars in total.

Результатом работы по расширению использования электронного документооборота при взаимодействии с регистраторами и реестродержателями ПИФов стало заключение в 2009 году 8 договоров, регламентирующих особенности взаимодействия сторон при применении ЭДО.

As a result of the work on expanding the EDI system in the framework of cooperation with registrars and investment fund registrars NDC concluded 8 contracts regulating the interaction of parties in the process of EDI implementation.

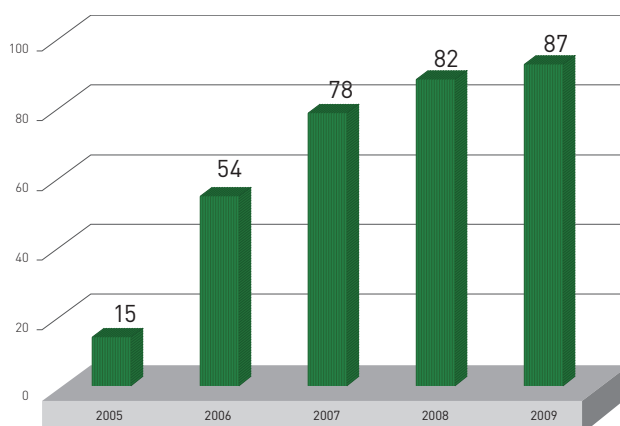
## Количество лицевых счетов номинального держателя НДЦ в реестрах

Number of NDC nominee accounts maintained in registers



## Доля операций, обеспеченных ЭДО, среди всех операций по счетам номинального держателя НДЦ в реестрах владельцев ценных бумаг, %

Share of transactions processed using the EDI system of the total number of transactions in NDC nominee accounts maintained in registers, %



В течение года НДЦ, успешно завершив тестирование и опытную эксплуатацию ЭДО, приступил к взаимодействию с применением электронных документов с регистраторами: ЗАО «Ведение реестров компаний», ЗАО «Профессиональный регистрационный центр», ЗАО «Регистратор Интрако», ЗАО «СР-ДРАГа», ОАО «Межрегиональный регистраторский центр», ОАО «Объединенная регистрационная компания», ОАО «Регистратор Р.О.С.Т.», ОАО «Центральная регистра-тура».

Таким образом, по состоянию на конец года 19 регистраторов, осуществляющих ведение реестров владельцев ценных бумаг, взаимодействовали с НДЦ с применением электронного документооборота. В результате чего доля операций, обеспеченных ЭДО, среди всех операций по счетам номинального держателя НДЦ в реестрах владельцев ценных бумаг по состоянию на 1 января 2010 года составила 87 %.

Вклад НДЦ в развитие ЭДО на рынке ценных бумаг неоднократно отмечался профессиональным сообществом. В 2009 году НДЦ третий раз подряд был признан победителем конкурса «Инфраструктурный институт года — 2008», проводимого ПАРТАД и журналом «Рынок ценных бумаг», в номинации «За развитие ЭДО».

Within the year NDC successfully completed the phases of EDI testing and experimental operation and started cooperation using electronic documents with the following registrars: "Vedenie Reestrov Kompanij" CJSC, "Professional Registration Center" CJSC, "Registrar Intraco" CJSC, "SR-DRAGa" CJSC, "Interregional Registration Center" OJSC, "Open Registration Company" OJSC, "R.O.S.T. Registrar" OJSC and "Central Registry" OJSC.

Therefore at the end of 2009 19 registrars maintaining share registers cooperated with NDC via the EDI system. As a result of this, the share of operations in companies' share registers carried out through EDI amounted to 87 % of all operations in NDC's nominee accounts in share registers, as of January 1, 2010.

The professional community has repeatedly appreciated NDC contribution to the EDI system development on the securities market. In 2009, NDC for the third time was awarded the prize "For EDI Development in 2008" in the Professional Competition "Infrastructural Institute — 2008" held by the Professional Association of Registrars, Transfer Agents and Depositories (PARTAD) and "Securities Market" journal.

## ВЫПОЛНЕНИЕ ФУНКЦИЙ НАЦИОНАЛЬНОГО НУМЕРУЮЩЕГО АГЕНТСТВА ПО РОССИИ И ЗАМЕЩАЮЩЕГО НУМЕРУЮЩЕГО АГЕНТСТВА ПО СТРАНАМ СНГ

Традиционным направлением деятельности НДЦ как члена международной Ассоциации национальных нумерующих агентств (АННА) в 2009 году была работа по присвоению кодов ISIN (а также кодов CFI) финансовым инструментам российских эмитентов, используемых в качестве основных кодов российскими торговыми и депозитарными системами. За год было присвоено 727 кодов ISIN и 727 кодов CFI.

В 2009 году НДЦ приступил к присвоению кодов ISIN и CFI дополнительным выпускам акций российских эмитентов, государственный регистрационный номер которых включает в себя государственный регистрационный номер выпуска акций, к которому этот выпуск является дополнительным. К концу 2009 года ISIN-коды были присвоены 71 дополнительному выпуску акций.

Ежедневно НДЦ направляет в международную базу данных АННА информацию, касающуюся присвоения международных кодов и изменения параметров по ранее направленным в базу

## PERFORMING THE FUNCTIONS OF THE NATIONAL NUMBERING AGENCY FOR RUSSIA AND THE SUBSTITUTE NUMBERING AGENCY FOR THE CIS COUNTRIES

In 2009, NDC traditional activities as a Member of the international Association of National Numbering Agencies (ANNA) included assignment of ISIN and CFI codes which are used as basic codes by Russian trade and depository systems to financial instruments of Russian issuers. NDC assigned 727 ISIN codes and 727 CFI codes in 2009.

In 2009, NDC began to assign ISIN and CFI codes to additional share issues of Russian issuers, the state registration number of which includes the state registration number of the principal share issue. As of the end of 2009, ISIN codes were allocated to 71 additional share issues.

On a day-to-day basis NDC submits to ANNA international database information related to international codes assignment and parameter changes for codes sent to ANNA database previ-

данных АННА кодам, а также осуществляет мониторинг и контроль внесения изменений по ISIN-кодам в базу данных АННА.

Разработанная и применяемая НДЦ методика перевода наименований российских эмитентов на английский язык с помощью транслитерации способствует однозначной идентификации наименования эмитента участниками международного фондового рынка. В соответствии с этой методикой наименования эмитентов всех российских ценных бумаг, которым присваивается ISIN-код, на английском языке приводятся по единому стандарту.

В 2009 году НДЦ запустил новую версию сайта [www.isin.ru](http://www.isin.ru), которая предоставляет посетителям расширенные возможности поиска информационных сообщений о присвоении кодов ISIN и содержит большой объем информации о деятельности НДЦ как Национального нумерующего агентства по России и Замещающего нумерующего агентства по странам СНГ. Сайт [www.isin.ru](http://www.isin.ru) функционирует с 2001 года и является официальным источником информации о присвоении российским финансовым инструментам международных кодов ISIN.

В 2009 году НДЦ продолжил развивать такое направление своей деятельности в рамках членства в АННА, как выполнение функций Замещающего нумерующего агентства (ЗНА) для стран СНГ. В ходе Общего годового собрания членов Ассоциации центральных депозитариев Евразии, прошедшего 16 октября 2009 года в Ташкенте (Республика Узбекистан), НДЦ и ЦД РУз подписали Договор об информационном обмене для обеспечения выполнения НДЦ функций ЗНА по Республике Узбекистан. НДЦ и ЦД РУз продолжили работу по организации технического взаимодействия, по завершении которой НДЦ сможет начать присваивать международные коды ISIN и CFI ценным бумагам Республики Узбекистан.

ously. The company also monitors and controls the process of ISIN codes modification in ANNA database.

The method of Russian issuers' names translation into English through transliteration developed by NDC contributes to consistent identification of the issuers by participants in international stock markets. In accordance with this method the names of all issuers of Russian securities with newly assigned ISIN codes are transliterated into English according to a unified standard.

In 2009, NDC launched a new version of [www.isin.ru](http://www.isin.ru) web-site to offer its visitors extended options to search information messages on ISIN codes allocation and detailed data on NDC activities as the National Numbering Agency for Russia and the Substitute Numbering Agency for the CIS countries. The web-site [www.isin.ru](http://www.isin.ru) has been functioning since 2001 and now is an official source of information on international ISIN codes allocation to Russian financial instruments.

In 2009, NDC continued the development of a new field of activities within the framework of its membership in ANNA — performing the functions of the Substitute Numbering Agency (SNA) for the CIS. At the Annual General Meeting of the Association of Eurasian Central Securities Depositories held on October 16, 2009 in Tashkent (Republic of Uzbekistan) NDC and State Enterprise "Central Securities Depository" of the Republic of Uzbekistan (UzCSD) signed an agreement on information exchange allowing NDC to perform its functions as the Substitute Numbering Agency for the Republic of Uzbekistan. NDC and UzCSD continued to develop technical interaction allowing NDC to start assigning ISIN and CFI codes to Uzbek securities.

## ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО СОДЕЙСТВИЮ УЧАСТНИКАМ РЫНКА В КВАЛИФИКАЦИИ ИНОСТРАННЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В 2009 году НДЦ продолжал оказывать участникам российского фондового рынка услуги по содействию в проведении квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг.

Данные услуги НДЦ оказывает участникам российского фондового рынка как член АННА в соответствии с вступившим в силу 1 февраля 2008 года Положением о квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг, утвержденным Приказом ФСФР России от 23.10.2007 № 07-105/пз-н.

## ASSISTANCE TO MARKET PARTICIPANTS IN ASSIGNING INTERNATIONAL CODES TO FOREIGN FINANCIAL INSTRUMENTS

In 2009, NDC continued to render assistance to Russian stock market participants in qualifying foreign financial instruments as securities.

NDC renders assistance services to Russian stock market participants as ANNA member in accordance with the "Regulation on Qualification of Foreign Financial Instruments as Securities" approved by the order of the FFMS of Russia #07-105/pz-n dated October 23, 2007 and effective from February 1, 2008.

НДЦ выполняет роль посредника между участниками рынка, с одной стороны, и нумерующими агентствами разных стран, с другой стороны, по вопросам получения международных кодов иностранных финансовых инструментов для их квалификации на российском рынке. В рамках этого НДЦ оказывает участникам рынка следующие услуги:

- предоставляет по запросам международные коды ISIN и CFI, присвоенные иностранным финансовым инструментам, для их квалификации;
- содействует в присвоении международных кодов ISIN и CFI иностранным финансовым инструментам, в случае если такие коды не были присвоены ранее;
- содействует в исправлении присвоенных кодов CFI, если они не отвечают требованиям Положения ФСФР России о квалификации или международного стандарта ISO 10962.

НДЦ разместил на сайтах [www.ndc.ru](http://www.ndc.ru) и [www.isin.ru](http://www.isin.ru) информацию, необходимую участникам рынка для квалификации иностранных финансовых инструментов. На сайте [www.isin.ru](http://www.isin.ru) НДЦ поддерживает Справочник по иностранным финансовым инструментам, который является уполномоченным ФСФР России источником информации об иностранных финансовых инструментах, отвечающих требованиям Положения ФСФР России о квалификации.

NDC acts as an intermediary between market participants, on the one hand, and numbering agencies of various countries, on the other hand, for issues relating to international codes acquisition for foreign financial instruments in order to qualify them on the Russian market. With regard to this NDC offers the following services to market participants:

- provides clients with international ISIN and CFI codes of foreign financial instruments for their qualification upon client's request;
- assists clients in allocating new international ISIN and CFI codes to foreign financial instruments in case they have not been assigned before;
- assists clients in reallocating CFI codes that do not meet the requirements of the "Regulation on Qualification of Foreign Financial Instruments as Securities" approved by the FFMS of Russia or of the ISO 10962 international standard.

NDC published on [www.ndc.ru](http://www.ndc.ru) and [www.isin.ru](http://www.isin.ru) web-sites the information required by market participants to qualify international financial instruments. On [www.isin.ru](http://www.isin.ru) web-site NDC also made available a Database of Foreign Financial Instruments which is an authorized by the FFMS of Russia source of information on foreign financial instruments complying with the FFMS Requirements for Qualification.

## РАЗВИТИЕ ИНФОРМАЦИОННЫХ ТЕХНОЛОГИЙ И ПРОГРАММНО-ТЕХНИЧЕСКОГО КОМПЛЕКСА

В 2009 году запущен в промышленную эксплуатацию новый сервис депозитарной системы НДЦ, обеспечивающий электронный документооборот с клиентами через веб-канал. Пользователям веб-канала НДЦ предлагает две возможности: доступ к депозитарной системе НДЦ по большинству депозитарных операций через веб-интерфейс («тонкий» клиент) и с помощью программного обеспечения клиентского рабочего места системы электронного документооборота НДЦ (ПО «Луч») в режиме «Луч-онлайн». Преимуществами использования веб-канала являются: надежность доставки электронных документов, оперативность информационного взаимодействия, возможность контроля состояния поручений и просмотр остатков ценных бумаг в режиме реального времени.

Подтверждая позицию одного из лидеров развития электронного документооборота на финансовом рынке России, в 2009 году НДЦ продолжил планомерно увеличивать долю ЭДО в своем документопотоке. По состоянию на конец года количество контрагентов НДЦ, использующих электронный документооборот, выросло на 15,5 % и составило 946.

## DEVELOPMENT OF INFORMATION TECHNOLOGY AND HARDWARE AND SOFTWARE COMPLEXES

In 2009, NDC started commercial operation of a new depository system service providing EDI with clients through the web feed. Web users are offered two options: access to most depository operations in NDC depository system via web interface (thin client) and via the client-side software of the EDI system ("Luch" software) in the "Luch Online" mode. Web channel has the following advantages: safety of electronic documents delivery, informational interaction efficiency, options to control the status of instructions and to view securities balance in real time.

In 2009, NDC as one of the EDI development leaders on the Russian financial market continued to systematically grow the EDI share in its documentation flow. As of the end of the year, the number of NDC counterparties using EDI increased by 15.5 % and reached 946.



В рамках работ по созданию системы комплексного предоставления информации в 2009 году был разработан механизм автоматизации мониторинга изменений данных сайтов Euroclear Bank S.A./N.V. и Clearstream Banking S.A. по иностранным облигациям, принятым на обслуживание в НДЦ, заложены основы новой технологии, обеспечивающей возможность представления структурированных информационных сообщений на сайтах НДЦ в привязке к ценным бумагам и эмитентам, а также разработан механизм присвоения международных кодов ISIN и CFI дополнительным выпускам акций российских эмитентов и отображения соответствующей информации на сайте [www.isin.ru](http://www.isin.ru).

С целью расширения спектра предоставляемых депонентам услуг совместно со специалистами ЗАО РП ММББ была разработана и успешно внедрена технология исполнения расчетов по операциям на условиях DVP в международном расчетном депозитарии Euroclear Bank S.A./N.V. Операции осуществляются с использованием технологии, обеспечивающей сквозное автоматическое исполнение операций (STP) и исключающей этапы ручной обработки, как на стадии формирования поручений во внешний депозитарий, так и на этапе сверки подтверждений об исполнении операций. Данная технология позволяет максимально снизить операционные риски и ускорить оформление операций и исполнение расчетов.

В 2009 году в НДЦ разработана и реализована схема поставки ценных бумаг, являющихся базовым активом по сделкам на срочном рынке, в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО ММББ на срочном рынке.

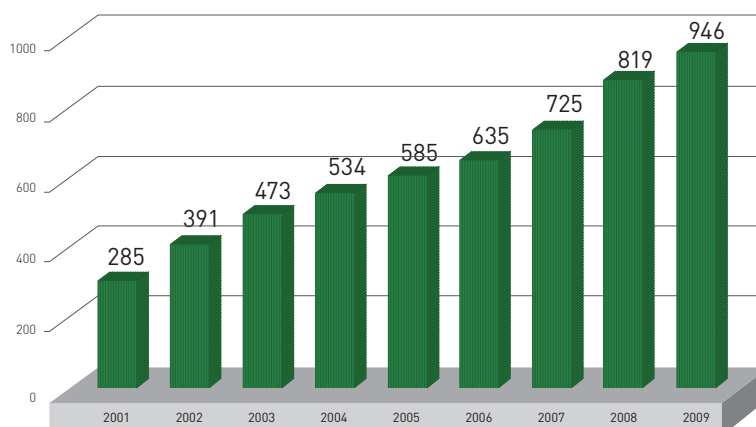
In the framework of complex data reporting system creation in 2009 NDC developed a mechanism to automate monitoring of data modification on Euroclear Bank S.A./N.V. and Clearstream Banking S.A. web-sites relating to foreign bonds serviced at NDC, laid a foundation for a new technology providing structured information messages on NDC web-sites in linkage to securities and issuers, and developed a mechanism of international ISIN and CFI codes allocation to additional share issues of Russian issuers and presenting the relevant information on [www.isin.ru](http://www.isin.ru) web-site.

In order to widen the range of services, NDC in collaboration with MICEX SH specialists developed and successfully implemented a technology for transactions settlement on DVP basis through the international settlement depository Euroclear Bank S.A./N.V. Trades are settled using a technology of straight through processing without manual processing both at the stage of issuing instructions to an external depository and at the stage of matching confirmations of transaction processing. This technology helps to significantly mitigate operational risks and fasten transaction processing and settlement.

In 2009, NDC developed and implemented a scheme for delivery of securities that are underlying assets for transactions on the derivatives market according to the Rules of clearing of the Moscow Interbank Currency Exchange on the derivatives market.

## Количество участников ЭДО НДЦ

Number of NDC EDI participants





С целью совершенствования взаимодействия с российскими депозитариями завершена работа по переходу на полнофункциональный электронный документооборот с ГПБ (ОАО).

В 2009 году на основе разработанной в рамках деятельности Комитета по кредитованию ценными бумагами СРО НФА функциональной модели кредитования ценными бумагами в НДЦ начата разработка соответствующего проекта. Реализация проекта кредитования ценными бумагами позволит, с одной стороны, предложить участникам рынка новый интересный инструмент поддержания ликвидности, а с другой стороны, создать механизм заключения замещающих сделок при торговле с частичным депонированием.

НДЦ уделяет большое внимание продвижению международных стандартов на российский фондовый рынок. В 2009 году совместно со специалистами крупнейших российских депозитариев в рамках национальной рабочей группы по анализу практики фондового рынка при РОССВИФТ была проведена работа по анализу основных типов сообщений ISO 15022, используемых при проведении корпоративных действий. Были подготовлены примеры заполнения сообщений для отдельных видов корпоративных действий, проводимых в России, готовится новая редакция Рекомендаций по использованию стандартов SWIFT для передачи финансовых сообщений на фондовом рынке с учетом требований и особенностей российского рынка ценных бумаг, которая будет включать сообщения по корпоративным действиям.

In order to enhance cooperation with Russian depositories NDC completed its activities to switch to fully functional EDI with GPB (OJSC).

In 2009, NDC started to develop a project on the basis of the functional model of securities lending elaborated by the Committee for Securities Lending of the Self-Regulatory Organization National Securities Market Association (SRO NSMA). Implementation of securities lending project will allow, on the one hand, to offer market participants a new instrument for liquidity maintenance and, on the other hand, to build a mechanism of substitute transactions for trades with partial depositing.

NDC pays great attention to promoting international standards on the Russian stock market. In 2009, together with specialists from major Russian depositories within the national work group for stock market practice analysis attached to ROSSWIFT NDC analyzed the basic types of ISO 15022 messages used for processing of corporate actions. This group prepared examples of messages for certain types of corporate actions processed in Russia and at the present time is working on a new version of Recommendations to use SWIFT standards for financial messages communication on the stock market consistent with requirements and peculiarities of the Russian securities market; this version will include corporate action processing messages.

## КОРПОРАТИВНОЕ РАЗВИТИЕ НДЦ

10 августа 2009 года успешно завершён процесс реорганизации Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» в форме преобразования в Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр».

В соответствии с решением Общего собрания членов Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» (протокол № 2 от 28 апреля 2009 года) и утвержденным передаточным актом ЗАО НДЦ является универсальным правопреемником Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» по всем правам и обязательствам Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр».

Уставный капитал ЗАО НДЦ составлен из номинальной стоимости размещенных обыкновенных именных акций ЗАО НДЦ и равен 1 505 920 000 руб. Уставный капитал ЗАО НДЦ разделен на 150 592 обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 10 000 руб. каждая.

## CORPORATE DEVELOPMENT AT NDC

On August 10, 2009 the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" was successfully reorganized into "The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company).

In accordance with the resolution of the General Meeting of Members of the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" (Protocol № 2 dated April 28, 2009) and the approved transfer certificate, "The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company) is a universal successor to the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" in respect of all rights and obligations of the latter.

The charter capital of "The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company) is composed of the nominal values of NDC registered ordinary shares issued and outstanding and is equal to RUB 1,505,920,000. NDC charter capital is divided into 150,592 registered ordinary shares of nominal value RUB 10,000 each.

## Структура акционеров ЗАО НДЦ

(ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2010 ГОДА)

Акционер	Количество принадлежащих акций, шт.	Доля в уставном капитале, %
ЗАО ММВБ	75 556	50,170
Банк России	63 700	42,300
ООО «Дойче Банк»	3 068	2,037
ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО	3 068	2,037
ОАО Банк ВТБ	650	0,432
ОАО «Банк Москвы»	650	0,432
Дж. П. Морган Банк Интернешнл (ООО)	650	0,432
АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»	650	0,432
ОАО АКБ «РОСБАНК»	650	0,432
ЗАО ЮниКредит Банк	650	0,432
ОАО «БАНК РОССИЙСКИЙ КРЕДИТ»	325	0,216
Внешэкономбанк	325	0,216
ГПБ (ОАО)	325	0,216
Сбербанк России ОАО	325	0,216
<b>Итого</b>	<b>150 592</b>	<b>100</b>

В качестве регистратора ЗАО НДЦ утверждено Закрытое акционерное общество «Регистраторское общество "СТАТУС"».

28 апреля 2009 года Общее собрание членов Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» определило состав Совета директоров ЗАО НДЦ в количестве 12 человек, в который вошли 7 представителей крупнейших международных и российских кастодиальных банков, 2 представителя ЗАО ММВБ и 3 независимых директора.

## NDC Shareholders

(AS OF JANUARY 1, 2010)

Shareholder	Number of shares owned	Share in charter capital, %
CJSC MICEX	75,556	50.170
The Central Bank of the Russian Federation	63,700	42.300
LLC Deutsche Bank	3,068	2.037
"ING BANK (EURASIA) ЗАО"	3,068	2.037
JSC VTB Bank	650	0.432
The Bank of Moscow	650	0.432
CB "J.P. Morgan Bank International" (LLC)	650	0.432
Evrofinance Mosnarbank	650	0.432
Rosbank (OJSC JSCB)	650	0.432
CJSC UniCredit Bank	650	0.432
JSC "ROSSIYSKIY KREDIT BANK"	325	0.216
Vnesheconombank	325	0.216
Gazprombank OJSC	325	0.216
Sberbank	325	0.216
<b>Total</b>	<b>150,592</b>	<b>100</b>

The Registrar society "STATUS" Closed Joint-Stock Company was approved as NDC registrar.

On April 28, 2009, the General Meeting of Members of the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" approved the composition of the Board of Directors of "The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company), which consists of 12 members: 7 representatives of the major international and Russian custodian banks, 2 representatives of Closed Joint-Stock Company "Moscow Interbank Currency Exchange" and 3 independent directors.

Председатель Совета директоров ЗАО НДЦ и Заместитель Председателя Совета директоров ЗАО НДЦ были избраны на первом заседании Совета директоров ЗАО НДЦ 9 сентября 2009 года.

## СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗАО НДЦ (ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2010 ГОДА)

1. **Лыков Сергей Петрович, Председатель Совета директоров ЗАО НДЦ**, член Правления — заместитель Председателя Внешэкономбанка

2. **Корищенко Константин Николаевич, Заместитель Председателя Совета директоров ЗАО НДЦ**, Президент ЗАО ММББ, Генеральный директор ЗАО ФБ ММББ

3. **Большаков Иван Николаевич**, Первый Вице-президент — Заместитель Председателя Правления ОАО АКБ «Еврофинанс Моснарбанк»

4. **Братанов Михаил Валерьевич**, Директор Департамента «Депозитарий» ОАО АКБ «РОСБАНК»

5. **Васильева Вероника Владимировна**, Заместитель Генерального Директора, Операционный Директор ООО «Компьютершэр»

6. **Егоров Николай Викторович**, Старший Вице-президент, член Правления ЗАО ММББ

7. **Златкис Белла Ильинична**, Заместитель Председателя Правления Сбербанка России ОАО

8. **Иконников Александр Вячеславович**, Генеральный директор — Управляющий партнер ЗАО «Борд Солюшнс», Председатель Наблюдательного Совета Ассоциации Независимых Директоров

9. **Сидорова Наталья Борисовна**, Начальник Управления Депозитарных Услуг ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО

10. **Тацкий Владимир Витальевич**, Первый Вице-Президент ГПБ (ОАО)

11. **Чепелева Татьяна Юрьевна**, Директор по проектам и развитию ОАО «Брокерский дом «Открытие»

12. **Шубина Галина Николаевна**, Заместитель начальника Депозитария ОАО Банк ВТБ

Руководство текущей деятельностью ЗАО НДЦ осуществляют Генеральный директор ЗАО НДЦ (единоличный исполнительный орган) и Дирекция ЗАО НДЦ (коллегиальный исполнительный орган). Генеральный директор входит в состав Дирекции и является ее Председателем.

## СВЕДЕНИЯ О ГЕНЕРАЛЬНОМ ДИРЕКТОРЕ ЗАО НДЦ

1. **Егоров Николай Викторович**. Период исполнения полномочий: 10 августа 2009 года — 27 ноября 2009 года включительно

The Chairman and the Deputy Chairman of NDC Board of Directors were elected at the first meeting of NDC Board of Directors held on September 9, 2009.

## NDC BOARD OF DIRECTORS (AS OF JANUARY 1, 2010)

1. **Sergey Lykov , Chairman of NDC Board of Directors**, Member of the Management Board — Deputy Chairman, Vnesheconombank

2. **Konstantin Korischenko, Deputy Chairman of NDC Board of Directors**, President of MICEX, Director General of MICEX Stock Exchange

3. **Ivan Bolshakov**, Senior Vice-President, Deputy Chairman of the Management Board, Evrofinance Mosnarbank

4. **Mikhail Bratanov**, Director of Depository, Joint Stock Commercial Bank "ROSBANK" (Open joint-stock company)

5. **Veronika Vasilieva**, Deputy Director General, Chief Operating Officer, Computershare LLC

6. **Nikolay Egorov**, Senior Vice President, Member of the Board, MICEX

7. **Bella Zlatkis**, Deputy Chairman of the Management Board, Savings Bank of the Russian Federation

8. **Alexander Ikonnikov**, Director General — Managing Partner, Board Solutions, Chairman of the Supervisory Board, Independent Directors Association

9. **Natalia Sidorova**, Head of Depository Services, ING BANK (EURASIA) ЗАО

10. **Vladimir Tatsiy**, First Vice President, Gazprombank (OJSC)

11. **Tatiana Chepeleva**, Project and Development Director, OTKRITIE Brokerage house JSC

12. **Galina Shubina**, Deputy Head of Depository, VTB Bank (OJSC)

"The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company) is controlled by its Director General (sole executive body) and NDC Directorate (collective executive body). The Director General is a member of NDC Directorate and its Chairman.

## ABOUT NDC DIRECTOR GENERAL

1. **Nikolay Egorov**. Period of Performance: August 10, 2009 — November 27, 2009

2. **Астанин Эдди Владимирович**. Период исполнения полномочий: с 28 ноября 2009 года

2. **Eddie Astanin**. Period of Performance: from November 28, 2009

## ДИРЕКЦИЯ ЗАО НДЦ (ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2010 ГОДА)

## NDC DIRECTORATE (AS OF JANUARY 1, 2010)

1. **Астанин Эдди Владимирович**, Председатель Дирекции, Генеральный директор ЗАО НДЦ

1. **Eddie Astanin**, NDC Directorate Chairman, NDC Director General

2. **Краснова Мария Олеговна**, Начальник Юридического управления ЗАО НДЦ

2. **Maria Krasnova**, Head of Legal Division

3. **Кузетенко Ирина Владимировна**, Начальник Финансового управления ЗАО НДЦ

3. **Irina Kuzetenko**, Head of Finance Division

4. **Сёмин Александр Петрович**, Заместитель генерального директора ЗАО НДЦ — директор по технологиям

4. **Alexander Semin**, Deputy Director General – Director for Technology

5. **Шляппо Андрей Анатольевич**, Заместитель генерального директора ЗАО НДЦ — директор по операциям

5. **Andrey Shlyappo**, Deputy Director General – Director for Operations

## КОНСУЛЬТАТИВНЫЕ И СОВЕЩАТЕЛЬНЫЕ ОРГАНЫ ЗАО НДЦ

## ADVISORY AND CONSULTATIVE BODIES OF NDC

В октябре — ноябре 2009 года созданы комитеты Совета директоров ЗАО НДЦ:

- Бюджетный комитет;
- Комитет по кадрам (номинациям) и вознаграждениям;
- Комитет по рискам и аудиту;
- Комитет по технической политике и развитию технологий.

The following committees of NDC Board of Directors were established in October and November 2009:

- Budget Committee;
- Committee on HR (Nominations) and Remuneration;
- Committee for Risks and Audit;
- Committee for Technological Policy and Development.

Утверждены положения о комитетах, сформированы их составы.

The regulations on these Committees were approved and their members were appointed.

При Дирекции ЗАО НДЦ образован Комитет по инновациям и продуктам.

NDC Directorate established the Innovation and Products Committee.

В ноябре 2009 года Совет директоров ЗАО НДЦ утвердил положение о Комитете по инновациям и продуктам, созданным для рассмотрения наиболее важных вопросов в области развития новых услуг НДЦ, а также для подготовки соответствующих рекомендаций исполнительным органам НДЦ.

In November 2009, NDC Board of Directors approved the Regulations on the NDC Innovation and Products Committee created to address the most pressing matters relating to the development of new service offerings and products by NDC and to produce the relevant recommendations for NDC executive bodies.

## УЧАСТИЕ НДЦ В КАПИТАЛЕ ИНФРАСТРУКТУРНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

## NDC PARTICIPATION IN THE CAPITAL OF INFRASTRUCTURE ORGANIZATIONS

В 2009 году Совет директоров ЗАО НДЦ принял решение о прекращении участия НДЦ в ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» путем продажи 4 700 обыкновенных именных акций ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» ЗАО ММВБ.

In September 2009, NDC Board of Directors resolved to dispose of NDC shareholding in Bank "National Clearing Center" (Closed Joint-Stock Company) and sell the 4,700 registered ordinary shares held by NDC to Closed Joint Stock Company "Moscow Interbank Currency Exchange".

На заседании Совета директоров ЗАО НДЦ 30 декабря 2009 года было принято решение о выходе из капитала ЗАО «ДКК» и направлении в адрес ОАО «РТС» предложения купить принадлежащие ЗАО НДЦ акции ЗАО «ДКК» по цене, определенной исходя из величины стоимости чистых

On December 30, 2009 NDC Board of Directors resolved to dispose of NDC shareholding in Closed Joint Stock Company "Depository Clearing Company" (DCC) and offered "Open Joint Stock Company "Russian Trading System Stock Exchange" (RTS) to buy the shares held by NDC in DCC at a price determined

активов ЗАО «ДКК» в соответствии с подготовленной по итогам 2009 года финансовой отчетностью ЗАО «ДКК» по МСФО.

ЗАО НДЦ участвует в уставном капитале РДК (ЗАО) (28,54% акций).

based on DCC net assets value according to DCC IFRS financial statement for FY2009.

“The National Depository Center” (Closed Joint Stock Company) holds a 28.54% share in SDCO (CJSC).

## ПОСТРОЕНИЕ РЕГИОНАЛЬНОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ

В 2009 году в рамках оптимизации региональной сети Группы ММВБ для повышения качества и оперативности обслуживания клиентов осуществлялась интеграция депозитарного и расчетного бизнеса в регионах. ЗАО РП ММВБ приступило к выполнению функций представителя НДЦ, и началась поэтапная передача представительских функций в региональные филиалы ЗАО РП ММВБ.

Консолидация расчетного бизнеса Группы ММВБ в регионах началась 1 июля 2009 года с передачи функций представителя НДЦ в Самарский филиал ЗАО РП ММВБ. Проект получил дальнейшее развитие 20 августа 2009 года при передаче представительских функций НДЦ в Приморский филиал ЗАО РП ММВБ во Владивостоке и 1 декабря 2009 года — в Ростовский филиал ЗАО РП ММВБ в Ростове-на-Дону.

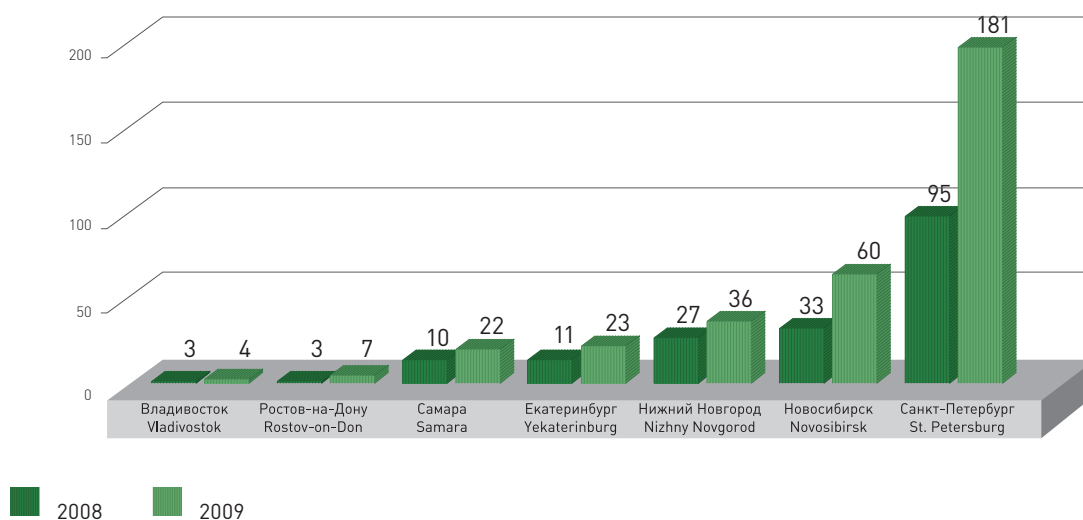
## REGIONAL INFRASTRUCTURE ESTABLISHMENT

Integration of depository and settlement business in regions was effected in 2009 within the framework of the regional network optimization of the MICEX Group in order to improve the quality and efficiency of client servicing. MICEX SH began functioning as NDC representative, and the regional branches of MICEX SH began to gradually adopt the representative functions.

Consolidation of the MICEX Group settlement business started on July 1, 2009 by the transfer of NDC representative functions to the Samarskiy Branch of MICEX SH. The project was further developed on August 20, 2009 when NDC representative functions were transferred to Primorskiy Branch of MICEX SH in Vladivostok and on December 1, 2009 — to Rostovskiy branch of MICEX SH in Rostov-on-Don.

## Рост остатков ценных бумаг на счетах региональных депонентов, млрд руб.

Rise in the balance of securities held on regional clients' accounts, RUB billions



Консолидация региональной сети будет продолжена в 2010—2011 годах в других финансовых центрах России. С целью оптимизации региональной инфраструктуры Группы ММВБ планируется объединение филиалов НДЦ и ЗАО РП ММВБ.

Предоставление депозитарных и расчетных услуг в рамках одной организации дает неоспоримые преимущества в надежности и скорости проведения операций, а наличие в филиалах ЗАО РП ММВБ высококвалифицированных кадров является гарантией качества обслуживания региональных депонентов НДЦ.

Успешная работа филиалов ЗАО РП ММВБ в качестве региональных представителей НДЦ наглядно продемонстрировала эффективность региональной стратегии Группы ММВБ. На рабочих семинарах и конференциях, проведенных в Самаре, Владивостоке, Новосибирске и Ростове-на-Дону, депоненты проявили активный интерес к новым технологиям и услугам, а также отметили повышение качества обслуживания.

2009 год ознаменовался восстановлением рынка ценных бумаг во всех регионах России. Стоимость ценных бумаг на счетах региональных депонентов достигла 333 млрд руб., увеличившись почти в 2 раза, что является самым большим показателем динамики прироста остатков за последние 5 лет.

Увеличилось количество и расширилась география региональных депонентов НДЦ, на конец года общее количество региональных депонентов составило 196.

Устойчивая тенденция восстановления рынка и повышения активности депонентов ставят перед НДЦ новые задачи, успешное решение которых во многом зависит от оптимизации региональной сети Группы ММВБ.

The regional network consolidation will be continued in 2010—2011 in other financial centers of Russia. In order to optimize the regional infrastructure of the MICEX Group it is planned to merge the branches of NDC and MICEX SH.

Depository and settlement services offered within one organization provide speedy and safe conduct of operations, and highly experienced personnel of MICEX SH branches guarantees the quality of services for regional NDC clients.

Successful operation of MICEX SH branches as regional NDC representatives demonstrated the efficiency of the regional strategy of the MICEX Group. In the course of seminars and conferences held in Samara, Vladivostok, Novosibirsk and Rostov-on-Don clients expressed interest in new technologies and services and noted the improvement of service quality.

The year 2009 was marked by the securities market recovery in all the regions of Russia. The value of securities on regional clients' accounts reached RUB 333 billion. This figure almost doubled and became the best balance dynamics for the past 5 years.

NDC expanded its geographic reach and increased the number of regional NDC clients; by the end of the year the total number of regional clients reached 196.

The steady trend of market recovery and growth of client activity charge NDC with new tasks, and their successful completion depends much on regional network optimization of the MICEX Group.

## МЕЖДУНАРОДНОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО

В 2009 году НДЦ продолжил расширение сотрудничества с центральными депозитариями других стран и активно участвовал в деятельности международных профессиональных организаций.

НДЦ выступил одним из спонсоров X Международной конференции центральных депозитариев (CSD10), состоявшейся 20—22 мая 2009 года в Будапеште. На конференции прозвучали отчеты о деятельности региональных ассоциаций центральных депозитариев Европы, Америки, стран Ближнего Востока и Африки, Ассоциации центральных депозитариев Евразии, стран Азиатско-Тихоокеанского региона. Обсуждались вопросы новых тенденций в сфере депозитарных технологий и направлений совершенствования корпоративного управления в центральных депозитариях в современных условиях.

## INTERNATIONAL COOPERATION

In 2009, NDC continued extending its cooperation with central depositories of other countries and took part in the activities of international professional organizations.

NDC became one of the sponsors of the 10th International Conference of Central Securities Depositories (CSD10) held on May 20—22, 2009 in Budapest. Delegates presented reports on activities of regional associations of central depositories of Europe, America, Middle East and Africa, Association of Eurasian Central Securities Depositories and Asia-Pacific Region. The conference agenda included new trends in the sphere of depository technologies and directions for development of corporate governance of central securities depositories under present-day conditions.



В сентябре 2009 года делегация НДЦ и ЗАО РП ММВБ приняла участие в главном международном форуме участников финансового рынка Sibos 2009, на котором была представлена российская расчетно-депозитарная инфраструктура и новые расчетные сервисы для международных финансовых институтов. Была проведена специальная сессия, посвященная расчетно-депозитарной инфраструктуре российского финансового рынка, на которой обсуждались перспективы внедрения новых расчетных услуг, переход к ISO-стандартам и дальнейшие инициативы, направленные на интеграцию российской расчетной инфраструктуры в глобальную торгово-экономическую среду. Также в ходе работы форума был подписан Меморандум о взаимопонимании, посвященный вопросам сотрудничества и обмена информацией с Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC) — расчетным депозитарием, оказывающим клиринговые и расчетные услуги на рынке ценных бумаг Гонконгской фондовой биржи, а также депозитарные услуги компаниям с листингом в Гонконге.

15—16 октября 2009 года в Ташкенте (Республика Узбекистан) состоялась VI Международная конференция Ассоциации центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ) «Единое депозитарное пространство — эффективное взаимодействие участников Ассоциации центральных депозитариев Евразии», в которой приняли участие около 100 представителей различных институтов фондового рынка стран СНГ, Балтии, Западной Европы и Юго-Восточной Азии. Прозвучали доклады и выступления представителей НДЦ, посвященные важнейшим аспектам деятельности расчетно-инфраструктурных организаций на пространстве СНГ, в том числе были представлены результаты исследования стандартов обслуживания корпоративных действий центральными (расчетными) депозитариями, входящими в АЦДЕ.

На Общем годовом собрании членов АЦДЕ НДЦ, выполняющему функции Секретариата АЦДЕ с октября 2007 года, объявлена благодарность за проделанную работу. Участники собрания одобрили решение АЦДЕ выступить принимающей стороной международного форума центральных депозитариев (CSD12). Координатором оргкомитета АЦДЕ по подготовке форума назначен представитель НДЦ. По итогам собрания АЦДЕ направила в ФСФР России обращение с предложением активизировать работу по открытию центральными депозитариями АЦДЕ взаимных междепозитарных счетов в целях обеспечения операций национальных участников на финансовых рынках стран СНГ.

В рамках участия в АЦДЕ НДЦ обеспечивает поддержку и продвижение сайта Ассоциации [www.aecsd.com](http://www.aecsd.com), ведет работу по изучению направлений развития депозитарных систем стран СНГ, а также их соответствия рекомендациям и направлениям развития европейских (мировых) депозитарных систем. В 2009 году обновлены доклады «Корреспондентские счета депо нерезидентов в депозитариях Ассоциации центральных депозитариев Евразии» и «Клиринговая деятельность в странах — участниках АЦДЕ».

In September 2009, delegates from NDC and MICEX SH took part in the most significant international forum for financial market participants Sibos 2009 and presented the Russian settlement and depository infrastructure and new settlement services for international financial institutions. NDC and MICEX SH held a special session on depository and settlement infrastructure of the Russian financial market to discuss the prospects of new settlement services introduction, ISO standards adoption and further initiatives aimed at integration of the Russian settlement infrastructure into the global economic environment. In the course of the forum NDC signed a Memorandum of Understanding (MOU) on cooperation and the exchange of information with Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), the settlement depository providing clearing and settlement services on securities market of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEx) and depository services for securities listed in Hong Kong.

The 6th International Conference of the Association of Eurasian Central Securities Depositories (AECSD) "Common Depository Space — Effective Interaction of AECSD Participants" was held on October 15–16, 2009 in Tashkent (Republic of Uzbekistan) and brought together about 100 representatives of different institutions of stock markets of the CIS countries, the Baltics, Western Europe and South East Asia. NDC delegates spoke about the most important aspects of activities held by settlement and infrastructural institutions on the CIS territory, and presented results of the survey on standards of corporate actions serviced by central settlement depositories within the AECSD.

NDC functioning as the AECSD secretariat since 2007 was awarded a commendation for the work performed in the course of the Annual General Meeting of the AECSD members. The Annual General Meeting participants approved the decision of the AECSD to host the international forum of Central Securities Depositories (CSD12). NDC representative was assigned coordinator of the AECSD steering committee for the forum organization. Following the results of the Meeting the AECSD approached the FFMS of Russia with a proposal to open inter-depository accounts within the AECSD member depositories in order to carry out operations of the national participants on financial markets of the CIS countries.

In the framework of the AECSD membership NDC supports and promotes the web-site of the association [www.aecsd.com](http://www.aecsd.com), studies directions for development of depository systems of the CIS countries and their compliance with the recommendations and directions for development of the world depository systems. In 2009, NDC updated reports on "Correspondent Securities Accounts for Non-Resident Participants with AECSD Member Depositories" and "Clearing Activities in AECSD member countries".



## БЛАГОТВОРИТЕЛЬНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

По итогам II Исследования корпоративной благотворительности в России за 2008 год, проведенного газетой «Ведомости» совместно с экспертами PricewaterhouseCoopers, НДЦ занял 26-е место из 40 компаний, отмеченных как лучшие в стране, и награжден дипломом «За вклад в дело благотворительности — 2008».

За 2009 год прошло три заседания Комиссии по благотворительности НДЦ, на которых было рассмотрено 7 заявок от физических и юридических лиц.

С 1998 года НДЦ оказывает благотворительную помощь Удельнинскому специализированному (коррекционному) детскому дому для детей-сирот, детей, оставшихся без попечения родителей, и детей с ограниченными возможностями здоровья Раменского района Московской области. В 2009 году детскому дому была оказана благотворительная помощь в размере 331 тыс. руб. для замены ограждения территории детского дома с целью обеспечения безопасности воспитанников, среди которых постоянно увеличивается доля детей младшего возраста. Многолетняя благотворительная помощь НДЦ, чуткое и внимательное отношение к воспитанникам Удельнинского детского дома была отмечена благодарственным письмом Комитета по образованию Администрации Раменского муниципального района.

С целью создания условий для развития массовых занятий детей и молодежи игровыми видами спорта НДЦ оказал благотворительную помощь в размере 120 тыс. руб. Государственному образовательному учреждению дополнительного образования спортивной направленности города Москвы «Школа высшего спортивного мастерства по игровым видам спорта «Измайлово»» Департамента физической культуры и спорта. ШВСМ «Измайлово» является общегородским спортивно-методическим центром по развитию игровых видов спорта: бадминтона, баскетбола, водного поло, волейбола, волейбола сидя (инваспорт), гандбола, женского футбола, хоккея на траве и других. Также в рамках проекта развития спортивной инфраструктуры была оказана благотворительная помощь Московскому государственному университету геодезии и картографии в размере 180 тыс. руб.

Для выявления талантливой молодежи и привлечения внимания широкой общественности к роли финансовых институтов в современной России была оказана благотворительная помощь Фонду «ИФРУ» в размере 540 тыс. руб. для реализации проекта «Всероссийская олимпиада по финансовому рынку для старшеклассников». Олимпиада предоставляет равные возможности всем учащимся, проживающим как в крупных российских городах, так и в сельских удаленных районах. Пятая Всероссийская олимпиада по финансовому рынку для старшеклассников проводится совместно с ФСФР России в период с 1 сентября 2009 года по 1 октября 2010 года.

## CHARITY WORK

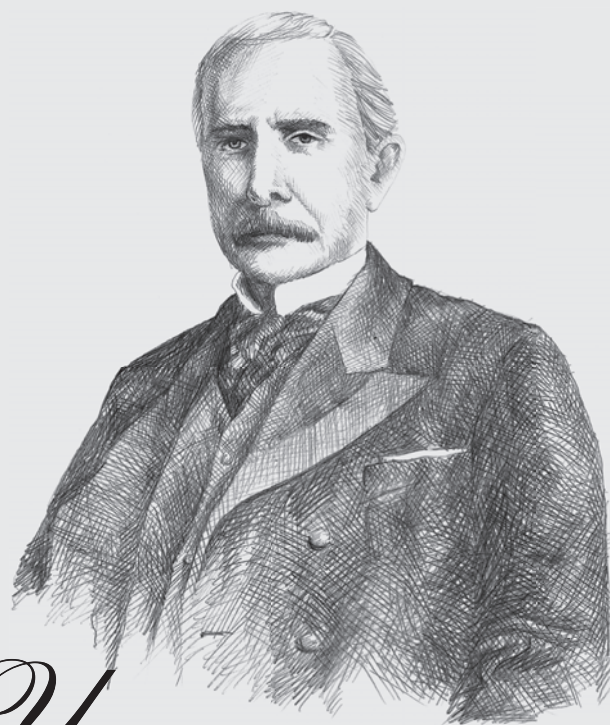
According to the 2nd Survey of Corporate Charity in Russia for 2008 held by the Vedomosti newspaper together with PricewaterhouseCoopers experts, NDC took the 26th place out of 40 companies marked as the best in the country, and was awarded a diploma "For Contribution to Charity — 2008."

During 2009, NDC held three meetings of the Committee for Charity and examined 7 applications from individuals and legal bodies.

Since 1998 NDC has been providing charity support to the Udelninsky children's home for orphans, children deprived of parental care and physically challenged children of the Ramensky District of the Moscow Region. In 2009, NDC provided the orphan asylum charity support in the amount of RUB 331,000 to replace the fence on the children's home territory for security reasons, as the number of younger children is constantly growing. Long-term charity activities of NDC and advertence to children from the Udelninsky children's home earned a letter of gratitude from the Education Committee of the Ramensky District administration.

In order to create conditions for team sports development among children and young people NDC provided charity support in the amount of RUB 120,000 to the State Educational Institution of Additional Sports Education of Moscow "Sportsmanship School for Team Sports Izmailovo" of the Department of Physical Fitness and Sports. Izmailovo school is a municipal center for development of the following team sports: badminton, basketball, water polo, volleyball, wheelchair volleyball (invasport), handball, women's football, field hockey and others. Within the framework of sports infrastructure development NDC provided charity support to the Moscow State University of Geodesy and Cartography in the amount of RUB 180,000.

In order to find out talented young people and to attract the public interest to the role of financial institutions in contemporary Russia NDC provided charity support to the Fund "Institute of Stock Market and Management" in the amount of RUB 540,000 for realization of the project "All-Russian financial market olympiad for senior pupils". The olympiad provides even chances to all pupils living both in major cities and rural areas of Russia. The 5<sup>th</sup> All-Russian financial market olympiad for senior pupils is held in collaboration with the FFMS of Russia from September 1, 2009 to October 1, 2010.



*Чтобы преуспеть,  
нужно прокладывать новые пути,  
а не идти по проторенной дорожке  
признанного успеха*



*If you want to succeed  
you should strike out on new paths,  
rather than travel the worn  
paths of accepted success*

*John D. Rockefeller*

Джон Рокфеллер  
John Rockefeller

# ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НДЦ

## Risks Associated with NDC Activities

Возможные риски, которые могут оказать влияние на осуществление НДЦ деятельности на рынке ценных бумаг, и меры по их снижению (в соответствии с **Перечнем мер по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью НДЦ на рынке ценных бумаг**).

The potential risks that could have an impact on NDC activities on the securities market and measures to mitigate them (according to the **Checklist for mitigation of risks associated with NDC professional activities on the securities market**).

### ВНЕШНИЕ РИСКИ

### EXTERNAL RISKS

**Политические риски.** Деятельность НДЦ планируется с учетом прогнозных оценок наиболее вероятных изменений политической и экономической ситуации в стране и курса Правительства Российской Федерации. Планы развития НДЦ корректируются с учетом политических рисков, способных оказать влияние на успешное ведение бизнеса НДЦ. В случае существенных корректировок прогнозных оценок Общее собрание акционеров НДЦ вправе рассмотреть вопрос о внесении соответствующих изменений в планы работы организации.

**Political risks.** NDC activities are planned with account of predictive estimates of the most probable changes of the political and economic situation in the country and political policy of the Government of the Russian Federation. NDC development plans are corrected in compliance with political risks that could impact the conduct of NDC business. In case of significant corrections to the predictive estimates the General Meeting of NDC Shareholders has the right to consider the question of amending NDC activities plan.

**Риски повышения налогов, связанных с функционированием рынка ценных бумаг.** Для снижения налоговых рисков в НДЦ проводятся расчеты на основании официальной информации о планируемых изменениях

**Risk of taxation increase associated with the securities market performance.** In order to mitigate the tax risks NDC performs calculations based on official information about scheduled changes in the tax regulation allowing

в области налогового регулирования, позволяющие дать общую оценку влияния данного фактора на количество и объемы депозитарных и клиринговых операций клиентов НДЦ, а также на динамику доходов и расходов НДЦ.

**Риск отсутствия единых стандартов проведения расчетов.** НДЦ регулярно проводит работу по обеспечению совместимости стандартов депозитарной и клиринговой деятельности НДЦ с соответствующими стандартами, установленными в Российской Федерации, а также международными стандартами.

**Рыночные риски.** Для минимизации рыночных рисков осуществляется мониторинг рыночной конъюнктуры. В случае необходимости принимаются управленческие решения, включающие корректировку бюджета и/или тарифов оплаты услуг НДЦ. Планы работы НДЦ на год разрабатываются с учетом прогнозных оценок наиболее вероятных изменений рыночной ситуации в стране, связанных с ведением бизнеса.

**Клиентские риски.** Действующие процедуры принятия решения о заключении либо отказе в заключении договоров с потенциальными клиентами НДЦ, условия предоставления и оплаты услуг НДЦ снижают риск нанесения НДЦ финансового ущерба со стороны клиента.

В НДЦ внедрены дополнительные контрольные процедуры авторизации операций по списанию ценных бумаг со «спящих» счетов депо, по которым длительное время не проводились операции. В таких случаях решение о проведении операции принимается на основании результатов «контрольного (обратного) звонка» инициатору поручения на проведение операции.

НДЦ не несет ответственности перед клиентом в случае, если информация об операциях, совершаемых эмитентом, была получена НДЦ от эмитента с опозданием, и при этом НДЦ передал данную информацию клиенту в указанные в депозитарном договоре сроки.

**Риски наступления обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор).** Риски наступления обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор), связанные с выходом из строя и/или физическим разрушением (уничтожением) зданий и коммуникаций, оборудования, информационных массивов, могут негативно отразиться на деятельности НДЦ.

Для снижения рисков наступления обстоятельств непреодолимой силы в НДЦ используется следующая система мер:

- разработан План восстановления бизнеса НДЦ в условиях действия чрезвычайной ситуации;
- существует резервный вычислительный центр, оснащенный всем необходимым для обеспечения бесперебойной работы НДЦ в течение времени, требуемого для восстановления нормального ведения бизнеса;

to give a general estimate of the impact on the number and value of depository and clearing operations carried out by NDC clients and on the dynamics of NDC income and expenditure.

**Risk of the lack of common standards for securities settlement.** NDC regularly takes measures to provide compatibility of standards for clearing and depository activities of NDC with corresponding standards adopted in the Russian Federation as well as international standards.

**Market risks.** NDC monitors market conditions in order to minimize market risks. When found appropriate NDC makes management decisions presupposing budget and/or fee schedule corrections. NDC activity plans for the year are elaborated on the basis of predictive estimates of the most probable changes in market situation in the country associated with the conduct of business.

**Client risks.** Effective decision making procedures whether to conclude a contract or refuse to do so with potential NDC clients, conditions of services provision and payment help to mitigate the risk of financial loss caused by the client.

NDC has implemented additional control procedures to authorize operations of securities withdrawal from “dormant” accounts that have no operational activity for a long period of time. In such cases the decision to carry out the operation is taken on the basis of a call back to the instruction initiator.

NDC is not responsible to the client in case the information on operations by issuer was received from the issuer out of time and NDC communicated this information to the client within the time limit set in the depository agreement.

**Risk of force majeure circumstances.** Risks of force majeure circumstances associated with breakdown and/or physical destruction of building and communications, equipment, data storages, may have a negative impact on NDC activities.

NDC applies the following scope of measures to mitigate risks of force majeure circumstances:

- plan of NDC business recovery in emergency conditions;
- a reserve computer centre with everything needed to provide continuous NDC operation during the business recovery period;

- ежедневно создаются резервные копии учетных данных, которые хранятся в специальных хорошо защищенных и охраняемых помещениях;
- разработаны и утверждены правила эксплуатации оборудования, включая правила доступа в помещения, где находятся серверы информационной системы; имеются резервные источники питания, способные поддерживать функционирование основных систем в течение определенного периода времени;
- с целью обеспечения непрерывности бизнес-процессов НДЦ может быть использован резервный офис.

## ВНУТРЕННИЕ РИСКИ

**Риски управления.** Риски управления связаны с принятием неэффективных или ошибочных управленческих решений, несвоевременным разрешением конфликтных ситуаций, повлекших судебные иски, публикации в прессе и иные последствия, которые могут оказать негативное влияние на деловую репутацию НДЦ.

Для снижения рисков управления в НДЦ действуют **Перечень мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении НДЦ профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг**, и **Кодекс профессиональной этики НДЦ**, в которых описаны подходы, направленные на минимизацию рисков неэффективного управления персоналом, финансовыми и техническими ресурсами.

**Риски потери ключевых работников.** В НДЦ в целях предотвращения оттока ключевых специалистов применяются меры материального и морального стимулирования работников, созданы условия для постоянного повышения их профессионального уровня, действует эффективная социальная политика.

**Операционные риски.** Профессиональной деятельности НДЦ на рынке ценных бумаг сопутствуют операционные риски, определяемые как риски, связанные с возможными ошибочными действиями работников НДЦ, обеспечивающих процесс проведения операций, сбоями в информационно-технических системах и ошибками в программном обеспечении. Для снижения операционных рисков используются следующие подходы:

- реализация комплекса мер, позволяющих снизить риски непреднамеренных ошибок, а также риски утечки конфиденциальной информации, мошенничества и сговора персонала;
- модернизация устаревших информационно-технических систем и элементов специального программного обеспечения;
- внедрение в деятельность работников инструкций и других внутренних документов, регламентирующих исполнение служебных обязанностей и порядок проведения депозитарных и клиринговых операций;

- daily back-up of account data stored in special secured premises;
- rules for equipment operation including room access rules where the servers of the informational system are stored; reserve power sources able to supply basic systems during a certain period of time;
- a reserve office that may be used for NDC business process continuity.

## INTERNAL RISKS

**Management risks.** Management risks are associated with inefficient or wrong management decisions or untimely conflict resolutions that lead to legal claims, publication in the mass media or other consequences that could exert a negative influence on NDC business reputation.

In order to mitigate management risks NDC elaborated the **Checklist of measures to prevent conflict of interests in terms of NDC professional activities on the securities market** and the **Code of NDC Professional Ethics** that describe approaches to minimize risks of ineffective management of personnel, financial and technical resources.

**Risks of key personnel loss.** In order to prevent the loss of key specialists NDC uses a system of material and moral incentives, creates the conditions for continuous professional growth and runs an effective social policy.

**Operational risks.** NDC professional activities on the securities market is associated with operational risks related to possible erroneous actions of NDC personnel in charge of operations processing, failures of informational and engineering systems and software errors. The following measures are applied to mitigate operational risks:

- series of measures allowing to mitigate risks of sudden errors and cases of security leakage, fraud and personnel collusion;
- modernization of outdated informational and technical systems and components of specialized software;
- implementation of personnel instructions and other internal documents regulating the duty performance and the order of processing depository and clearing operations;



- развитие технологий и автоматизированных систем носит плановый характер.

**Риски, связанные с совмещением клиринговой и депозитарной деятельности НДЦ на рынке ценных бумаг.**

В целях снижения рисков совмещения клиринговой и депозитарной деятельности в НДЦ депозитарную деятельность осуществляет отдельное структурное подразделение — операционный отдел Операционного управления, в исключительные функции которого входит осуществление депозитарной деятельности. Клиринговую деятельность осуществляет отдельное структурное подразделение — отдел клиринга Операционного управления, в исключительные функции которого входит осуществление клиринговой деятельности.

**Риски потери деловой репутации (репутационные риски).** В целях снижения рисков потери деловой репутации в НДЦ принимаются следующие меры:

- созданы консультативные и совещательные органы (Комитеты), целью которых является в том числе подготовка предложений по различным направлениям деятельности НДЦ, выработка мнений для дальнейшего принятия решений органами управления НДЦ в отношении услуг, технологий, тарифов, бюджета, управления рисками НДЦ;
- принят **Кодекс профессиональной этики НДЦ** — внутренний документ, направленный на защиту прав и законных интересов общества и клиентов, подлежащий исполнению всеми должностными лицами и работниками НДЦ;
- утверждено **Положение об информационной политике НДЦ**, регламентирующее раскрытие информации о деятельности общества;
- проводится предварительная проверка потенциальных работников НДЦ при приеме на работу;
- трудовые отношения регулируются, помимо прочего, положениями **Правил внутреннего трудового распорядка НДЦ** и трудовых договоров;
- привлекаются внешние консультанты с целью независимого мониторинга мнений и публикаций о НДЦ, конкурентного анализа, минимизации рисков потери интеллектуального капитала;
- выстроена система повышения профессиональной квалификации работников НДЦ;
- внедрена эффективная система взаимодействия с заинтересованными лицами в отношении реализации социальной ответственности НДЦ.

В настоящее время благодаря применяемым в НДЦ мерам по снижению рисков, связанных с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, большинство возможных рисков контролируемы и управляемы.

Помимо мер по снижению рисков, перечисленных выше, ежегодно заключается договор (Полис) комплексного страхования от преступлений и ответственности НДЦ. Согласно Полису страхуются следующие виды

- scheduled development of technologies and automated systems.

**Risks associated with combination of clearing and depository activities of NDC on the securities market.**

In order to mitigate risks of combining settlement and clearing activities of NDC, depository activities are performed by a separate department of the Operations Division whose exceptional functions include depository activities. Clearing activities are performed by a separate structural unit — the Clearing Department of the Operations Division whose exceptional functions include clearing activities.

**Reputation risks.** In order to mitigate business reputation risks NDC applies the following measures:

- establishment of consultative and advisory bodies (Committees) in order to, among other things, formulate offers for various directions of NDC activity, to form opinions for further decision-making by NDC management bodies in relation to services, technologies, fees, budget and risk management of NDC;
- adoption of the **Code of NDC Professional Ethics** — an internal document aimed at protecting the rights and legitimate interests of the company and clients that is subject to execution by all officers and employees at NDC;
- adoption of the **Provision on Informational Policy of NDC** regulating the disclosure of information on company activities;
- preliminary checkout of potential NDC employees during acceptance for employment;
- labour relationships are regulated, among other things, by provisions of the **Rules of Internal Labour Policy of NDC** and employment contracts;
- engagement of external advisors to independently monitor opinions and publications about NDC, to perform competitive analysis and to minimize risks of brain capital loss;
- creation of a system of professional development for NDC personnel;
- implementation of an effective system of interaction with interested parties in relation to NDC social responsibility realization.

At the present time thanks to measures taken by NDC to mitigate risks associated with professional activities on the securities market most risks are controllable and manageable.

Apart from the risk mitigation measures mentioned above, NDC annually signs a policy for package insurance against crime and liability insurance. In accordance with this policy NDC insures all types of activity carried out

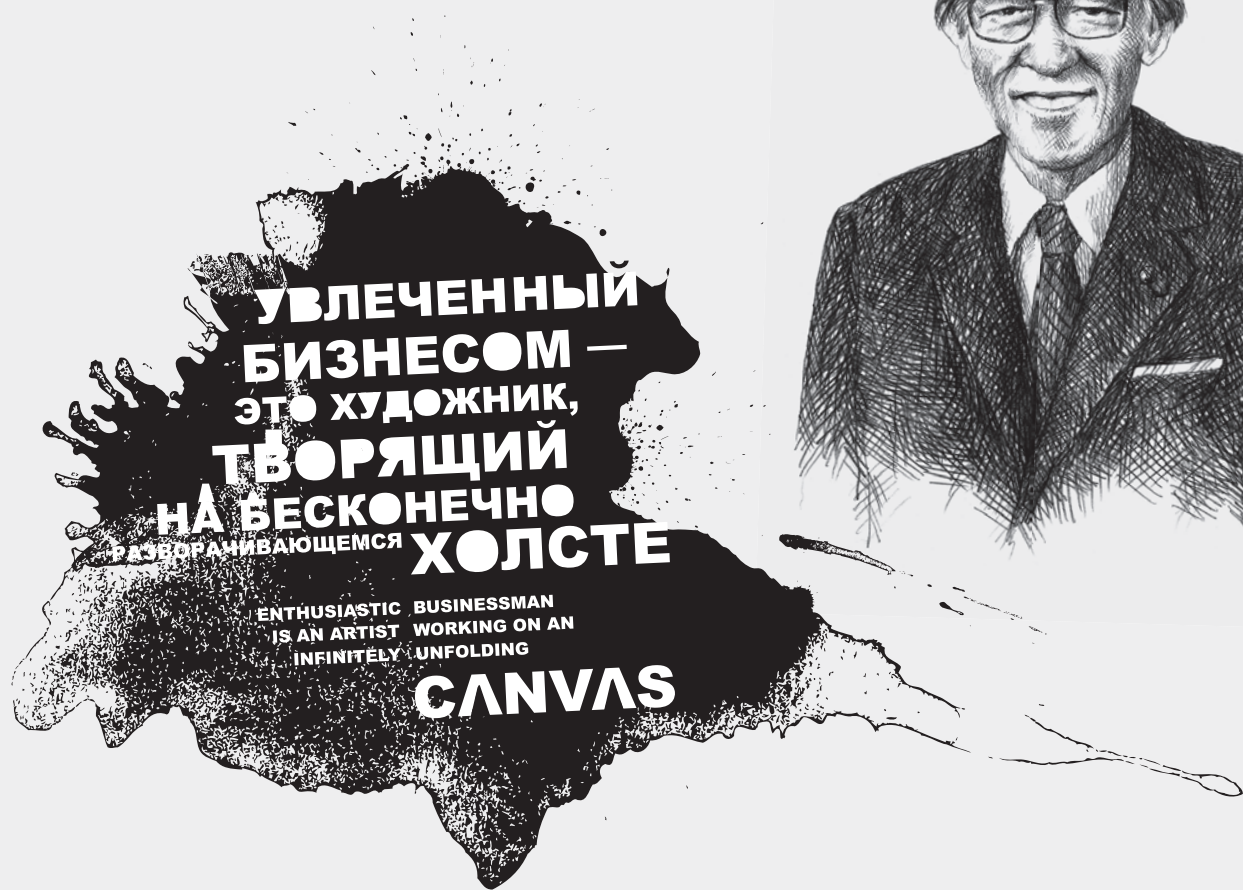
деятельности НДЦ, осуществляемые в соответствии с лицензиями профессионального участника рынка ценных бумаг, учредительными документами и договорами: клиринговая, депозитарная, деятельность по оказанию сопутствующих услуг депозитария, деятельность, связанная с ответственным хранением ценных бумаг, но не относящаяся к депозитарной деятельности.

Подписанный в 2009 году между НДЦ и ОСАО «Ингосстрах» Полис комплексного страхования от преступлений и ответственности НДЦ предусматривает лимит ответственности в размере 50 млн долл. США по каждому страховому случаю и совокупно по всем страховым случаям за период действия Полиса. С учетом собственных средств общий размер финансового покрытия обязательств НДЦ составляет более 88 млн долл. США. Основными перестраховщиками выступают синдикаты Lloyd's (Великобритания), а также ведущие страховые компании других западноевропейских стран. Установленный лимит ответственности является на данный момент одним из самых крупных среди российских финансовых институтов и максимальным среди расчетных депозитариев.

in compliance with the licenses of professional securities market player, constituent documents and contracts: clearing, depository services, related depository services, and securities safekeeping unrelated to depository activities.

The contract signed by NDC and Ingosstrakh Insurance Company in 2008 for package crime and liability insurance provides for a coverage of USD 50 million for each insurance event and jointly for all insurance events for the policy validity period. Taking into account NDC capital, the financial coverage of NDC liabilities is more than USD 88 million. Main reinsurers are Lloyd's syndicates (UK) and major insurance companies from other West European countries. The limit of liability is currently one of the biggest among Russian financial institutions and maximal among settlement depositories.





松下 幸之助

Коносукэ Мацусита  
Konosuke Matsushita

# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НДЦ

## NDC Development Prospects

НДЦ предпринимает активные шаги по повышению эффективности корпоративной структуры и качества услуг.

В рамках реализации Стратегии развития Группы ММВБ на 2009—2011 годы основным проектом, запланированным на 2010 год, является реорганизация НДЦ в форме присоединения к ЗАО РП ММВБ. Реализация проекта пройдет в два этапа.

На 2010 год намечено юридическое оформление присоединения ЗАО НДЦ к ЗАО РП ММВБ, а также операционная интеграция функционала.

В 2011 году планируется оптимизация бизнеса объединенной компании. В итоге будет создана уникальная для российского рынка структура, предостав-

NDC is working actively to increase efficiency of corporate structure and improve its service quality.

In the framework of implementing the MICEX Group Development Strategy for 2009–2011 the main project scheduled for 2010 is NDC reorganization by merger with MICEX SH. The project will be implemented in two stages.

Legal implementation of NDC and MICEX SH merger and operational integration of functions are scheduled for 2010.

In 2011, it is planned to optimize the business of the merged company. Eventually it will be a unique structure for the Russian market providing the whole range of

ляющая весь спектр услуг расчетного депозитария и небанковской кредитной организации.

Другой проект, стартовавший в июне 2009 года и пользующийся возрастающим интересом участников рынка, — расчеты на условиях DVP через Euroclear Bank S.A./N.V.

В планах на 2010 год — дальнейшее продвижение данного сервиса, а также предоставление расчетов на условиях DVP через Clearstream Banking S.A., а в перспективе — увеличение количества валют, доступных для расчетов, добавление рублевых расчетов по внебиржевым сделкам с еврооблигациями и АДР на условиях DVP.

НДЦ ведет активную работу по сбору и обработке официальной информации от эмитентов и предоставлению ее участникам рынка в систематизированном и структурированном виде.

В 2010 году НДЦ планирует внедрение Системы комплексного предоставления информации. До конца года на сайте НДЦ будет создана информационно-поисковая система по корпоративной информации с различным уровнем доступа.

Значимым для НДЦ является проект по расчетному кредитованию ценными бумагами. Данный проект будет реализовываться в рамках существующей российской законодательной и нормативной базы и не потребует принятия изменений в действующие российские законы.

Сервис будет осуществляться в автоматическом режиме по заранее согласованным процедурам и алгоритмам без непосредственного участия кредиторов и заемщиков при заключении и исполнении сделок.

Во второй половине 2010 года в рамках Группы ММВБ будет введен в эксплуатацию контакт-центр, который позволит связаться с сотрудником НДЦ и оперативно получить ответ на срочный вопрос, воспользовавшись автоматическим набором или услугами операторов.

Во второй половине 2010 года предполагается запустить Схему ускоренных междепозитарных расчетов (SSS) с ЗАО КБ «Ситибанк», а также продолжить работу по расширению списка ценных бумаг в рамках действующей SSS с «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО».

Также в планах на 2010 год — доработка и улучшение Системы обеспечения внебиржевых сделок «Стрела», которая является составной частью системы электронного документооборота НДЦ, предоставляет возможность клиентам осуществлять оформление сделок с ценными бумагами путем обмена с контрагентом электронными документами и автоматизирует процесс исполнения депонентом НДЦ своих обязательств по сделкам.

services of a settlement depository and a non-banking credit organization.

Another project that was launched in June 2009 and is now arousing interest of market participants is settlement on DVP basis via Euroclear Bank S.A./N.V.

Plans for 2010 include further promotion of this service and providing settlement on DVP basis via Clearstream Banking S.A., and in perspective — extending the scope of currencies available for settlement, adding settlement with payments in rubles for OTC trades with Eurobonds and ADRs on DVP basis.

NDC is actively collecting and processing official information from issuers to provide market participants with classified and structured information.

In 2010 NDC plans to implement the System of complex information delivery. By the end of the year, NDC will create an information retrieval system on its web-site for corporate data with different access levels.

Another significant project for NDC is securities lending settlement. This project will be implemented within the current Russian legislative and regulatory base and will not require amendments to the effective Russian laws.

The service will be implemented in an automatic mode according to the pre-agreed procedures and algorithms without direct participation of lenders and borrowers in the course of concluding and executing trades.

In the second half of 2010, it is planned to bring on line a call center within the MICEX Group enabling to contact NDC staff and to receive efficient replies to urgent questions using auto dial or operator service.

In the second half of 2010 it is expected to implement the Speedy Settlement Scheme (SSS) with Citibank CJSC and to continue expanding the list of securities within the currently effective SSS link with ING BANK (EURASIA) ЗАО.

Plans for 2010 also include enhancement of the System for OTC Trades "Strela" which is an integral part of the EDI system of NDC; it offers clients to execute securities transactions via electronic document interchange with counterparties and automates fulfillment of trade commitments by NDC clients.

Все намеченные проекты и стратегия развития НДЦ в целом — результат постоянного взаимодействия с участниками рынка, клиентами и акционерами, направленного на повышение качества услуг, обеспечение операционной надежности и совершенствование инфраструктуры фондового рынка России.

All the planned projects and development strategies of NDC result from continuous interaction with market participants, clients and shareholders aimed at improving the quality of services, providing operational reliability and developing the infrastructure of the stock market in Russia.



ВСЕ УПРАВЛЕНИЕ В КОНЕЧНОМ СЧЕТЕ СВОДИТСЯ К СТИМУЛИРОВАНИЮ АКТИВНОСТИ ДРУГИХ ЛЮДЕЙ

MANAGEMENT IS NOTHING  
MORE THAN MOTIVATING  
OTHER PEOPLE

Ли Якокка  
Lee Iacocca

# СОБЛЮДЕНИЕ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГО ПОВЕДЕНИЯ

## Code of Corporate Conduct

В своей деятельности НДЦ стремится следовать принципам Кодекса корпоративного поведения, рекомендованного к применению Распоряжением ФКЦБ России от 4 апреля 2002 года № 421/р.

Принципы и нормы корпоративного поведения содержатся в Уставе ЗАО НДЦ, в положениях о комитетах Совета директоров ЗАО НДЦ, в Перечне мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении НДЦ профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, Перечне мер, направленных на предотвращение неправомерного использования служебной информации при осуществлении НДЦ профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, и иных внутренних документах НДЦ.

В соответствии с указанными документами основу корпоративного поведения в НДЦ составляют следующие принципы:

1. Обеспечение акционерам реальной возможности осуществлять свои права, связанные с участием в ЗАО НДЦ:
  - акционерам обеспечены надежные и эффективные способы учета прав собственности на акции;
  - акционеры имеют возможность участвовать в управлении НДЦ путем принятия решений по наиболее важным вопросам деятельности общества на Общем собрании акционеров ЗАО НДЦ;
  - акционеры на регулярной и своевременной основе получают полную и достоверную информацию о НДЦ.
2. Осуществление Советом директоров ЗАО НДЦ стратегического управления деятельностью общества, оценки деятельности Генерального директора общества и членов Дирекции общества, а также подотчетность Совета директоров Общему собранию акционеров.

NDC makes every effort to conduct its activities in accordance with the Code of Corporate Conduct recommended by the Order of the Federal Commission for the Securities Market of Russia #421/r dated April 4, 2002.

The principles and regulations of the corporate governance are described in NDC Charter, in the regulations on committees of NDC Board of Directors, in the Checklist of measures to prevent conflict of interests in terms of NDC professional activities on the securities market, in the Checklist of measures aimed at preventing illegal use of confidential information in terms of NDC professional activities on the securities market and other internal documents of NDC.

In accordance with the mentioned documents the corporate conduct of NDC is based on the following principles:

1. Providing shareholders with the opportunity to exercise their rights related to participation in NDC:
  - shareholders should be provided with safe and effective methods of maintaining share ownership records;
  - shareholders should have the right to take part in NDC governance by making decisions on most essential issues of NDC activities at the General Meeting;
  - shareholders should get complete and reliable information on NDC on a regular and timely basis.
2. NDC Board of Directors performs strategic governance of NDC, reviews performance of the Director General and members of NDC Directorate; the Board of Directors is accountable to the General Meeting of Shareholders.



Совет директоров определяет стратегию развития НДЦ, а также обеспечивает эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью НДЦ, утверждает бюджет НДЦ.

Уставом ЗАО НДЦ предусмотрено право Совета директоров принять решение о приостановлении полномочий Генерального директора общества, избираемого Общим собранием акционеров.

Состав Совета директоров обеспечивает наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на него.

В составе Совета директоров присутствуют три директора, отвечающих критериям «независимости», определенным Уставом ЗАО НДЦ.

Члены Совета директоров активно участвуют в заседаниях Совета директоров и комитетов Совета директоров общества. Заседания Совета директоров проводятся регулярно в очной форме или в форме заочного голосования в зависимости от важности рассматриваемых вопросов.

Советом директоров ЗАО НДЦ созданы комитеты для предварительного рассмотрения наиболее важных вопросов, относящихся к компетенции Совета директоров:

- **Бюджетный комитет Совета директоров ЗАО НДЦ**, действующий на основании Положения о Бюджетном комитете Совета директоров ЗАО НДЦ, основной задачей которого является участие в обеспечении надлежащего контроля за получением и расходованием денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения деятельности НДЦ;
- **Комитет по технической политике и развитию технологий Совета директоров ЗАО НДЦ**, действующий на основании Положения о Комитете по технической политике и развитию технологий Совета директоров ЗАО НДЦ, предметом деятельности которого является разработка рекомендаций для Совета директоров и исполнительных органов общества по вопросам, связанным с техническим и технологическим развитием НДЦ;
- **Комитет по кадрам (номинациям) и вознаграждениям Совета директоров ЗАО НДЦ**, который действует на основании Положения о Комитете по кадрам (номинациям) и вознаграждениям Совета директоров ЗАО НДЦ, основной задачей которого является повышение эффективности работы Совета директоров при реализации полномочий, связанных с подбором, оценкой и вознаграждением руководителей высшего звена, в том числе: единоличного исполнительного органа, членов Дирекции и Совета директоров общества. В составе Комитета по кадрам (номинациям) и вознаграждениям Совета директоров ЗАО НДЦ отсутствуют должностные лица НДЦ, руководство комитетом осуществляет независимый директор;
- **Комитет по рискам и аудиту Совета директоров ЗАО НДЦ**, который действует на основании Положения о Комитете по рискам и аудиту Совета директоров ЗАО НДЦ, основной задачей которого является повышение эффективности работы Совета директоров общества при реализации полномочий по обеспечению надлежащего контроля за финансово-хозяйственной деятельностью НДЦ. Руководство Комитетом по рискам и аудиту Совета директоров ЗАО НДЦ осуществляет независимый директор.

Совет директоров в соответствии с Уставом ЗАО НДЦ вправе создавать иные комитеты по основным направлениям деятельности общества для решения текущих практических задач.

3. Ответственность каждого члена Совета директоров ЗАО НДЦ за последствия принимаемых решений. Члены Совета директоров ЗАО НДЦ при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей действуют в интересах НДЦ, осуществляют свои права и исполняют свои обязанности в отношении

The Board of Directors defines NDC development strategy, effectively controls the financial and economic activity and approves NDC budget.

According to NDC Charter the Board of Directors has the decisive authority to terminate the office of the Director General elected by the General Meeting of Shareholders.

The members of the Board of Directors secure the most effective performance of its functions.

The Board of Directors includes three independent directors satisfying the independence criteria defined in NDC Charter.

The members of the Board of Directors take an active part in meetings of the Board of Directors and Committees attached to the Board of Directors. Meetings of the Board of Directors are held on a regular basis either by voting in person or by absentee voting depending on the importance of matters under discussion.

NDC Board of Directors established committees to consider most essential matters pertaining to the competence of the Board of Directors:

- **Budget Committee of NDC Board of Directors**, acting on the basis of the Regulation on Budget Committee of NDC Board of Directors; its major task is to control incoming and outgoing cash flows intended for financing NDC activity;
- **Committee for Technological Policy and Development of NDC Board of Directors**, acting on the basis of the Regulation on Committee for Technological Policy and Development of NDC Board of Directors; the committee deals with developing recommendations for the Board of Directors and executive bodies on the matters of technical and technological development of NDC;
- **Committee on HR (Nominations) and Remuneration of NDC Board of Directors**, acting on the basis of the Regulation on Committee on HR (Nominations) and Remuneration of NDC Board of Directors; the committee's primary task is to improve efficiency of the Board of Directors in terms of selection, evaluation and remuneration of top management, including: sole executive body, members of the Directorate and the Board of Directors. The Committee on HR (Nominations) and Remuneration of NDC Board of Directors does not include NDC officials; the committee management is performed by an independent director.
- **Committee for Risks and Audit of NDC Board of Directors**, acting on the basis of the Regulation on Committee for Risks and Audit of NDC Board of Directors; the committee's primary task is to improve efficiency of the Board of Directors in the course of controlling the financial and economic activity of NDC. The management of the Committee for Risks and Audit of NDC Board of Directors is performed by an independent director.

In accordance with NDC Charter the Board of Directors has the right to establish other committees on major directions of the company's activity in order to tackle practical tasks.

3. Each member of the Board of Directors is responsible for the consequences of the decisions made. Members of NDC Board of Directors act in the interest of NDC, exercise their rights and fulfill their duties in relation to NDC reasonably and in good faith.



НДЦ добросовестно и разумно.

4. Наличие коллегиального исполнительного органа — Дирекции ЗАО НДЦ, к компетенции которого отнесено руководство текущей деятельностью НДЦ. Состав Дирекции обеспечивает наиболее эффективное осуществление функций, возложенных на исполнительные органы НДЦ.

5. Эффективный контроль за финансово-хозяйственной деятельностью НДЦ с целью защиты прав и законных интересов акционеров общества.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в НДЦ создан специальный орган — Ревизионная комиссия, которая избирается Общим собранием акционеров ЗАО НДЦ. Ревизионная комиссия подотчетна Общему собранию акционеров и действует независимо от других органов управления НДЦ.

В целях обеспечения максимальной объективности и достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности НДЦ привлекает для ежегодной проверки и подтверждения годовой финансовой отчетности независимого аудитора. Кандидатура аудитора выдвигается Советом директоров и утверждается Общим собранием акционеров ЗАО НДЦ.

6. Учет предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации прав заинтересованных лиц, поощрение активного сотрудничества НДЦ и заинтересованных лиц в целях поддержания стабильности НДЦ и развития финансового рынка Российской Федерации.

Органы управления НДЦ осуществляют свою деятельность таким образом, чтобы максимально содействовать заинтересованности работников НДЦ в эффективной работе. Отношения между НДЦ и его работниками регулируются действующим законодательством Российской Федерации и трудовыми договорами. Исполнительные органы НДЦ обеспечивают равные права и возможности трудоустройства независимо от расы, национальности, языка, происхождения, имущественного и должностного положения, места жительства, отношения к религии, убеждений, принадлежности к общественным объединениям. В свою очередь работники НДЦ ответственно и инициативно подходят к исполнению своих трудовых обязанностей.

НДЦ во взаимоотношениях с зависимыми обществами стремится действовать таким образом, чтобы учесть интересы всех сторон, по возможности предотвратить возникновение корпоративных конфликтов в зависимых обществах.

НДЦ стремится к построению взаимовыгодных отношений со своими контрагентами, которые основываются на развитии долговременных и устойчивых отношений и своевременной оплате в соответствии с условиями договоров.

7. Своевременное раскрытие полной и достоверной информации о НДЦ в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и внутренними документами, в том числе о его финансовом положении, показателях деятельности, структуре собственности и управления в целях обеспечения возможности принятия обоснованных решений акционерами и прозрачности функционирования НДЦ.

Для широкого и оперативного распространения информации о профессиональной деятельности НДЦ используется официальный сайт НДЦ [www.ndc.ru](http://www.ndc.ru).

В НДЦ осуществляются охрана конфиденциальности и контроль за использованием сведений, составляющих служебную информацию и коммерческую тайну НДЦ, а также за использованием инсайдерской информации.

4. The collective executive body — NDC Directorate — performs the management of current NDC activities. The members of NDC Directorate secure the most effective performance of the functions of NDC executive bodies.

5. The financial and economic activity of NDC is effectively controlled in order to protect the rights and legitimate interests of the shareholders.

For the purposes of controlling financial and economic activity of NDC a special body — Audit Commission — was established. Members of the Audit Commission are elected by the General Meeting of NDC Shareholders. The Audit commission is accountable to the General Meeting of Shareholders and functions independently of other governing bodies of NDC.

In order to provide accuracy and reliability of the financial statements NDC engages an independent auditor to perform yearly audit of the annual financial statements. The auditor is proposed by the Board of Directors and approved by the General Meeting of NDC Shareholders.

6. Requirement to consider the stakeholders' rights provided by the applicable legislation of the Russian Federation, promotion of active cooperation between NDC and its stakeholders in order to maintain NDC stability and develop the financial market of the Russian Federation.

NDC governing bodies perform their functions with the purpose to motivate NDC employees to work more effectively. Relations between NDC and its employees are regulated by the applicable law of the Russian Federation and employment contracts. The executive bodies of NDC ensure equal rights and employment opportunities irrespective of race, nationality, language, ethnic origin, material position or official capacity, place of residence, religion, convictions and membership in public associations. NDC employees, in their turn, perform employment duties in a responsible manner and display initiative.

NDC in its relations with dependent companies makes every effort to respect the interests of all the parties and to prevent corporate conflicts in dependent companies.

NDC intends to build mutually beneficial relations with its counterparties based on long-term and stable relations and timely payment according to the conditions of contracts.

7. Timely disclosure of complete and reliable information on NDC in accordance to the requirements of the legislation of the Russian Federation and internal documents, including information on financial standing, performance indicators, ownership and governance structures in order to provide transparency of NDC business and conditions necessary for NDC shareholders to make reasoned decisions.

The official web-site of NDC at [www.ndc.ru](http://www.ndc.ru) helps to widely disclose information on NDC professional activities.

NDC protects confidential information and controls the use of non-public information and commercial secrets as well as the use of insider information.



**КТО** ONE  
WHO

**ХОЧЕТ**  
WANTS

**НЕ ХОЧЕТ**  
DOESN'T WANT

**РАБОТАТЬ**  
TO WORK

**ИЩЕТ**  
**СРЕДСТВА**  
IS SEEKING FUNDS

**ИЩЕТ**  
**ПРИЧИНЫ**  
IS SEEKING REASONS

Сергей Королёв  
Sergey Korolev

# КАЛЕНДАРЬ СОБЫТИЙ 2009 ГОДА

Events Calendar 2009

## ЯНВАРЬ

НДЦ и «ИНГ БАНК (ЕВРАЗИЯ) ЗАО» расширили перечень эмитентов, операции с акциями которых проводятся по Схеме ускоренных расчетов (Speedy Settlement Scheme, SSS). Общее число эмитентов, акции которых включены в SSS, достигло 37.

## JANUARY

NDC and ING BANK (EURASIA) ZAO extended the list of issuers serviced through the Speedy Settlement Scheme (SSS). The total number of issuers serviced through SSS reached 37.

## ФЕВРАЛЬ

Совет директоров НДЦ одобрил проект Устава Закрытого акционерного общества «Национальный депозитарный центр».

## FEBRUARY

NDC Board of Directors approved the draft Charter of «The National Depository Center» (Closed Joint Stock Company).

## АПРЕЛЬ

Общее собрание членов Партнерства приняло решение о реорганизации НДЦ в форме преобразования в Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр».

## APRIL

NDC General Meeting approved NDC reorganization from Not-for-Profit Partnership into a Closed Joint Stock Company.

## МАЙ

НДЦ признан победителем конкурса «Инфраструктурный институт года — 2008» в номинации «За развитие ЭДО в 2008 году» и награжден почетными дипломами в номинациях «За качество обслуживания в 2008 году» и «За вклад в совершенствование нормативной базы и стандартов ПАРТАД в 2008 году».

## ИЮНЬ

НДЦ и ЗАО РП ММВБ приступили к оказанию новой услуги по осуществлению расчетов на условиях DVP с использованием счетов НДЦ и ЗАО РП ММВБ, открытых в международном центральном депозитарии Euroclear Bank S.A./N.V.

В НДЦ принят на обслуживание 500-й эмитент акций по программе упрощенной процедуры приема на обслуживание акций новых эмитентов, начатой в декабре 2006 года по итогам опросов депонентов.

НДЦ приступил к оказанию услуг по поставке ценных бумаг, предназначенных для использования в качестве базового актива в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» на срочном рынке.

## ИЮЛЬ

ЗАО РП ММВБ приступило к выполнению функций регионального представителя НДЦ в Самаре.

## АВГУСТ

Завершен процесс реорганизации Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» в форме преобразования в Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр».

ЗАО РП ММВБ приступило к выполнению функций регионального представителя НДЦ во Владивостоке.

## СЕНТЯБРЬ

Совет директоров ЗАО НДЦ избрал Председателя и заместителя Председателя Совета директоров, образовал Дирекцию ЗАО НДЦ и утвердил отчет об итогах выпуска ценных бумаг ЗАО НДЦ.

НДЦ и Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), находящаяся в полной собственности дочерняя компания Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEx), подписали Меморандум о взаимопонимании, посвященный вопросам сотрудничества и обмена информацией.

## MAY

NDC won a prize "For Development of EDI in 2008" in the Professional Competition "Infrastructural Institute — 2008" and was awarded honorary diplomas "For High Quality Services in 2008" and "For Contributing to the Improvement of PARTAD Norms and Standards in 2008."

## JUNE

NDC and MICEX Settlement House (MICEX SH) began offering a new service to settle transactions on a Delivery Versus Payment (DVP) basis using NDC and MICEX SH accounts with the international central securities depository Euroclear Bank S.A./N.V.

NDC accepted the 500th share issuer for servicing under the program of simplified acceptance for shares of new issuers launched in December 2006 in the follow-up of clients' feedback.

NDC launched services for delivery of securities used as an underlying asset according to the Rules of clearing of the Moscow Interbank Currency Exchange on derivatives market.

## JULY

MICEX Settlement House began functioning as NDC Regional Representative in Samara.

## AUGUST

NDC completed its reorganization from Not-for-Profit Partnership into a Closed Joint Stock Company.

MICEX Settlement House began functioning as NDC Regional Representative in Vladivostok.

## SEPTEMBER

NDC Board of Directors elected the Chairman and the Deputy Chairman of the Board of Directors, formed NDC Directorate and approved NDC securities issuance report.

NDC and Hong Kong Securities Clearing Company Limited (HKSCC), a wholly-owned subsidiary of Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEx), signed a Memorandum of Understanding on cooperation and exchange of information.

НДЦ и SWIFT подписали договор об использовании продукта Alliance Lite, обеспечивающего легкий, безопасный и недорогой доступ к SWIFT.

## ОКТАБРЬ

НДЦ запустил в эксплуатацию новую версию сайта [www.isin.ru](http://www.isin.ru).

НДЦ приступил к присвоению ISIN-кодов дополнительным выпускам акций российских эмитентов.

НДЦ и Центральный депозитарий Республики Узбекистан подписали Договор об информационном обмене при выполнении НДЦ функций Замещающего нумерующего агентства по Республике Узбекистан.

## НОЯБРЬ

Генеральным директором ЗАО НДЦ избран Астанин Эдди Владимирович.

Аудитором ЗАО НДЦ по РСБУ (Российским стандартам бухгалтерского учета) и МСФО (Международным стандартам финансовой отчетности) утверждено Закрытое акционерное общество «Делойт и Туш СНГ».

## ДЕКАБРЬ

ЗАО РП ММВБ приступило к выполнению функций регионального представителя НДЦ в Ростове-на-Дону.

NDC and SWIFT signed an Agreement on implementation of Alliance Lite, a product that provides an easy, secure and low-cost access to SWIFT.

## OCTOBER

NDC launched a new version of [www.isin.ru](http://www.isin.ru).

NDC began assigning ISIN codes to additional share issues by Russian issuers.

NDC and State Enterprise "Central Securities Depository" of the Republic of Uzbekistan signed an agreement on information exchange allowing NDC to perform its functions as the Substitute Numbering Agency for the Republic of Uzbekistan.

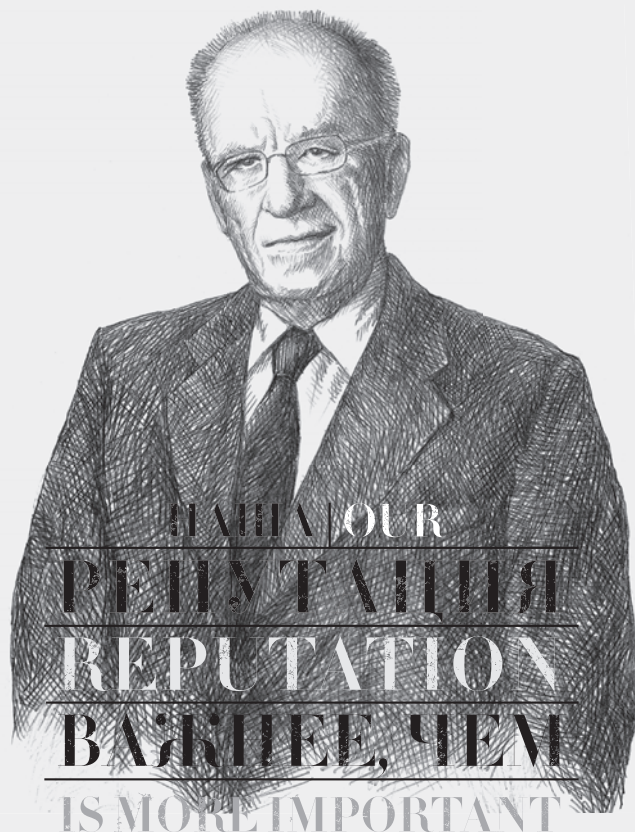
## NOVEMBER

Eddie Astanin was elected NDC Director General.

Deloitte & Touche CIS was approved to conduct the audit of NDC in accordance with the RAS (Russian Accounting Standards) and the IFRS (International Financial Reporting Standards).

## DECEMBER

MICEX Settlement House began functioning as NDC's Regional Representative in Rostov-on-Don.



НАША ОУ  
РЕПУТАЦИЈА  
REPUTATION  
ВАЖНЕЕ, ЧЕМ  
IS MORE IMPORTANT

ЕЩЕ ОДНН THAN THE LAST

100.000.000\$

*Rupert Murdoch*

Руперт Мёрдок  
Rupert Murdoch

# ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

## Financial Statements

### АУДИТОР

#### ЗАО «ДЕЛОЙТ И ТУШ СНГ»

**Юридический адрес:** Россия, 125047, Москва, ул. Лесная, д. 5, стр. «В».

**Телефон:** (495) 787-06-00.

**Лицензия на осуществление аудиторской деятельности** № Е 002417 выдана 6 ноября 2002 года по решению Министерства финансов Российской Федерации сроком на 5 лет, продлена Приказом Минфина РФ от 31 октября 2007 года № 676 сроком на 5 лет с 6 ноября 2007 года за тем же номером.

**Свидетельство о членстве** в Некоммерческом партнерстве «Аудиторская Палата России» от 20 мая 2009 года № 3026.

**Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц** о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, № 1027700425444. Выдано 13 ноября 2002 года межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

**Свидетельство о государственной регистрации** Закрытого акционерного общества «Делойт и Туш СНГ» № 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой 30 октября 1992 года.

**Расчетный счет в российских рублях**  
№ 40702810000000100378 в ООО «Эйч-эс-би-си Банк (РР)»; 115054, Москва, Павелецкая пл., д. 2, стр. 2, эт. 18. БИК 044525351, корр. сч. № 30101810400000000351.

### AUDIT FIRM

#### ЗАО "DELOITTE & TOUCHE CIS"

**Registered office:** 5 Lesnaya St., Bldg. B, Moscow, 125047, Russia.

**Tel.:** (495) 787-06-00.

**Audit License** No. E 002417 issued on November 6, 2002 by the Resolution of the Ministry of Finance of the Russian Federation for five years and renewed under the same number by Order of the Ministry of Finance of the RF No. 676, dated October 31, 2007, for 5 years from November 6, 2007.

**Certificate of membership** in Non-Commercial Partnership "Audit Chamber of Russia" No. 3026 dated May 20, 2009.

**Certificate of registration in the Unified State Register of Legal Entities** as a legal entity registered before July 1, 2002 No. 1027700425444, issued by Interregional Inspectorate of the Russian Ministry of Taxes and Levies No. 39 for the city of Moscow, on November 13, 2002.

**State Registration Certificate of ZAO "Deloitte and Touche CIS"** No. 018.482 issued by the Moscow Registration Chamber on October 30, 1992.

**Settlement account in Russian rubles**  
No. 40702810000000100378 in ООО HSBC Bank (PP), 2/2 Paveletskaya pl., Moscow, 115054, BIC 044525351, corr. acc. № 30101810400000000351.



## АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

### НЕКОММЕРЧЕСКОЕ ПАРТНЕРСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРНЫЙ ЦЕНТР»

**Юридический адрес:** Россия, 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4.

**Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц** о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 77 № 007773498 от 21 августа 2002 года, выданное Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве, ОГРН 1027739097011.

**Свидетельство о государственной регистрации** № 063.977. Выдано Московской регистрационной палатой 11 февраля 1997 года.

## AUDITED ENTITY

### NOT-FOR-PROFIT PARTNERSHIP "THE NATIONAL DEPOSITORY CENTER"

**Registered office:** 1/13 Sredny Kislovsky Per., Bld. 4, Moscow.

**Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities** regarding the legal entity registered before July 1, 2002 No. 77 007773498, issued by the Interregional Inspectorate of the Russian Ministry of Taxes and Levies No. 39 for the Moscow City on August 21, 2002, primary state registration No. 1027739097011.

**State Registration Certificate** No. 063.977 issued by the Moscow Registration Chamber on February 11, 1997.

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### УЧАСТНИКАМ НЕКОММЕРЧЕСКОГО ПАРТНЕРСТВА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРНЫЙ ЦЕНТР»

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» (далее — Партнерство) за период с 1 января по 9 августа 2009 года включительно. Бухгалтерская отчетность Партнерства состоит из:

- Бухгалтерского баланса на конец дня 9 августа 2009 года;
- Отчета о прибылях и убытках за период с 1 января по 9 августа 2009 года включительно;
- Отчета об изменениях капитала за период с 1 января по 9 августа 2009 года включительно;
- Отчета о движении денежных средств за период с 1 января по 9 августа 2009 года включительно;
- Приложений к бухгалтерскому балансу за период с 1 января по 9 августа 2009 года включительно;
- Отчета о целевом использовании полученных средств за период с 1 января по 9 августа 2009 года включительно;
- Пояснительной записки.

Ответственность за подготовку и представление этой бухгалтерской отчетности несет исполнительный орган Партнерства. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности»; федеральными правилами (стандартами)

## AUDITORS' OPINION

### TO THE MEMBERS OF THE NOT-FOR-PROFIT PARTNERSHIP "THE NATIONAL DEPOSITORY CENTER"

We have audited the accompanying financial statements of the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" (the "Partnership") for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009 inclusive. The financial statements of the Partnership consist of:

- Balance Sheet as at August 9, 2009;
- Profit and Loss Statement for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009;
- Statement of Changes in Equity for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009;
- Statement of Changes in Cash Flows for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009;
- Appendix to the Balance Sheet for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009;
- Statement of Targeted Use of Funds Received for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009;
- Explanatory Note.

The preparation and presentation of these financial statements are the responsibility of the Partnership's management. Our responsibility is to express an opinion on whether these financial statements are reliable in all material respects based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Federal Law No. 307-FZ dated December 30, 2008 "On Auditing Activity", federal rules (standards) of auditing approved by the Commission on Auditing Activities attached

аудиторской деятельности, одобренными Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации, а также внутрифирменными стандартами.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность Партнерства не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в бухгалтерской отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке бухгалтерской отчетности, изучение основных оценочных значений, полученных руководством Партнерства при подготовке бухгалтерской отчетности, а также оценку представления бухгалтерской отчетности. Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности бухгалтерской отчетности. В бухгалтерской отчетности Партнерства за период с 1 января по 9 августа 2009 года включительно не были приведены сопоставимые данные в отчете о движении денежных средств, в отчете об изменениях капитала, а также в отчете о целевом использовании полученных средств и соответствующих показателях пояснительной записки, что не соответствует требованиям ПБУ 4/99 «Бухгалтерская отчетность организации».

По нашему мнению, за исключением обстоятельства, изложенного в предыдущем параграфе, бухгалтерская отчетность Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Партнерства на конец дня 9 августа 2009 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 1 января по 9 августа 2009 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности. Не изменяя своего мнения об отчетности Партнерства, мы обращаем внимание на Примечания 1 и 2.1 пояснительной записки к бухгалтерской отчетности, где отмечается, что отчетность Партнерства была подготовлена исходя из допущения, что оно будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем в форме Закрытого акционерного общества «Национальный депозитарный центр». При этом бухгалтерская отчетность Некоммерческого партнерства «Национальный депозитарный центр» была составлена за период с 1 января по 9 августа 2009 года в связи с прекращением его деятельности путем реорганизации на эту дату (9 августа 2009 года) в форме преобразования в Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр».

Заместитель генерального директора  
**Тулин Дмитрий Владиславович**  
(Доверенность б/н от 4 июня 2008 года)

Руководитель аудиторской проверки  
**Родионова Светлана Николаевна**  
Аттестат в области «Аудит бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов» № K028274 выдан 24 января 2008 года б/с

25 февраля 2010 года  
ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

to the President of the Russian Federation, and the company standards.

The audit was planned and performed to gain reasonable assurance that the financial statements of the Partnership were free of material misstatement. The audit was performed on a sample basis and included examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also included assessing compliance with accounting principles and rules used for financial reporting; analyzing principal accounting estimates made by the Partnership's management in the preparation of the financial statements; as well as evaluating the presentation of the financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion on these financial statements. The financial statements of the Partnership for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009 do not contain comparable data in the Statement of Cash Flows, Statement of Changes in Equity and Statement of Targeted Use of Funds Received and the respective explanatory notes, which does not comply with PBU 4/99 "Financial Statements of an Organization".

In our opinion, except for the circumstances listed in the previous paragraph, the accompanying financial statements of the Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" present fairly, in all material respects, its financial position as at August 9, 2009 and the results of its operations for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009, pursuant to the requirements of the Russian legislation relating to the preparation of financial statements. Without qualifying our opinion on the Partnership's financial statements, we draw attention to Notes 1 and 2.1 of the Explanatory Note to the financial statements which state that the financial statements were prepared on the assumption that the Partnership will continue as a going concern in the foreseeable future as «The National Depository Center» (Closed Joint Stock Company). The financial statements of Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center" were prepared for the period from January 1, 2009 to August 9, 2009 due to termination of operations via reorganization as of that date (August 9, 2009) in the form of transformation into «The National Depository Center» (Closed Joint Stock Company).

Deputy General Director  
**Tulin Dmitry Vladislavovich**  
(Power of attorney unnumbered as of June 4, 2008)

Head of the Audit  
**Svetlana Nikolaevna Rodionova**  
Certificate for "Audit of stock exchanges, non-budget funds and investment institutions" No. K028274, issued on January 24, 2008, unlimited validity

February 25, 2010  
ZAO "Deloitte & Touche CIS"

# БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

тыс. руб.

Показатель	Код	01.01.2009	09.08.2009
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	110	539	413
Основные средства	120	74 849	72 974
Долгосрочные финансовые вложения	140	442 589	442 589
Отложенные налоговые активы	145	82	78
Прочие внеоборотные активы	150	8 280	13
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>526 339</b>	<b>516 067</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	69 400	82 739
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	131	177
готовая продукция и товары для перепродажи	214	698	2 349
расходы будущих периодов	216	68 571	80 213
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	4 329	912
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	11	—
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	206 584	172 161
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	109 100	102 884
Краткосрочные финансовые вложения	250	1 052 000	1 133 000
Денежные средства	260	884 035	538 019
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>2 216 359</b>	<b>1 926 831</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>2 742 698</b>	<b>2 442 898</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Целевое финансирование	440	1 743 986	2 022 563
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>1 743 986</b>	<b>2 022 563</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	515	305	103
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>305</b>	<b>103</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	620	998 407	420 232
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	12 450	13 233
задолженность по налогам и сборам	624	36 770	22 877
прочие кредиторы	625	949 187	384 115
в том числе:			
средства эмитентов для выплаты доходов по ценным бумагам	626	841 942	276 122
авансы полученные	627	107 161	105 543
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>998 407</b>	<b>420 232</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>2 742 698</b>	<b>2 442 898</b>
<b>СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ</b>			
Арендованные основные средства	910	21 308	48 880
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	56	69
Износ основных средств	991	43 160	47 210
Износ нематериальных активов	992	39	118

## BALANCE SHEET

RUB thousands

Item description	Code	01.01.2009	09.08.2009
<b>ASSET</b>			
<b>I. Non-current assets</b>			
Intangible assets	110	539	413
Fixed assets	120	74,849	72,974
Long-term financial investments	140	442,589	442,589
Deferred tax benefit	145	82	78
Other non-current assets	150	8,280	13
<b>Total Section I</b>	<b>190</b>	<b>526,339</b>	<b>516,067</b>
<b>II. Current assets</b>			
Inventories	210	69,400	82,739
including:			
raw materials and equivalents	211	131	177
finished goods and goods for resale	214	698	2,349
prepaid expenses	216	68,571	80,213
Value-added tax receivable	220	4,329	912
Accounts receivable (payments are expected in more than 12 months after the reporting date)	230	11	—
Accounts receivable (payments are expected within 12 months after the reporting date)	240	206,584	172,161
including:			
trade receivables	241	109,100	102,884
Short-term investments	250	1,052,000	1,133,000
Cash	260	884,035	538,019
<b>Total Section II</b>	<b>290</b>	<b>2,216,359</b>	<b>1,926,831</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>300</b>	<b>2,742,698</b>	<b>2,442,898</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>III. Equity and reserves</b>			
Target financing	440	1,743,986	2,022,563
<b>Total Section III</b>	<b>490</b>	<b>1,743,986</b>	<b>2,022,563</b>
<b>IV. Non-current liabilities</b>			
Deferred tax liabilities	515	305	103
<b>Total Section IV</b>	<b>590</b>	<b>305</b>	<b>103</b>
<b>V. Current liabilities</b>			
Payables	620	998,407	420,232
including:			
trade payables	621	12,450	13,233
taxes payable	624	36,770	22,877
other creditors	625	949,187	384,115
including:			
issuers' funds for the payment of income on securities	626	841,942	276,122
advances received	627	107,161	105,543
<b>Total Section V</b>	<b>690</b>	<b>998,407</b>	<b>420,232</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>700</b>	<b>2,742,698</b>	<b>2,442,898</b>
<b>OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS</b>			
Assets leased in	910	21,308	48,880
Bad debts written off	940	56	69
Depreciation of fixed assets	991	43,160	47,210
Depreciation of intangible assets	992	39	118

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

ЗА ПЕРИОД С 1 ЯНВАРЯ ПО 9 АВГУСТА 2009 ГОДА (ВКЛЮЧИТЕЛЬНО)

тыс. руб.

Показатель	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года (неаудировано)
<b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	714 424	767 617
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(381 518)	(375 284)
Валовая прибыль	029	332 906	392 333
Коммерческие расходы	030	(4 066)	(4 024)
Прибыль (убыток) от продаж	050	328 840	388 309
<b>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>			
Проценты к получению	060	71 566	48 541
Доходы от участия в других организациях	080	—	248
Прочие доходы	090	2 607	3 345
Прочие расходы	100	(40 645)	(22 230)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>140</b>	<b>362 368</b>	<b>418 213</b>
Отложенные налоговые активы	141	(4)	(6)
Отложенные налоговые обязательства	142	202	254
Текущий налог на прибыль	150	(79 993)	(107 803)
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>190</b>	<b>282 573</b>	<b>310 658</b>
<b>СПРАВОЧНО</b>			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	7 321	9 103

### РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель	Код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года (неаудировано)	
		Прибыль	Убыток	Прибыль	Убыток
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	659	—	686	—
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	—	8	—	—
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	191 810	204 265	298	349
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	9	—	—	2

## INCOME STATEMENT

FOR THE PERIOD FROM JANUARY 1 TO AUGUST 9, 2009

RUB thousands

Item description	Code	Reporting period	Previous year period (non-audited)
<b>INCOME AND EXPENSES FROM ORDINARY OPERATIONS</b>			
Revenue (net) from sales of goods, products, work and services (less VAT, excise duties and similar obligatory charges)	010	714,424	767,617
Cost of goods, products, works and services	020	(381,518)	(375,284)
Gross profit	029	332,906	392,333
Commercial expenses	030	(4,066)	(4,024)
Profit (loss) from sales	050	328,840	388,309
<b>OTHER INCOME AND EXPENSES</b>			
Interest income	060	71,566	48,541
Income from participation in other organisations	080	—	248
Other income	090	2,607	3,345
Other expenses	100	(40,645)	(22,230)
<b>Income (loss) before taxes</b>	<b>140</b>	<b>362,368</b>	<b>418,213</b>
Deferred tax benefit	141	(4)	(6)
Deferred tax liabilities	142	202	254
Current income tax	150	(79,993)	(107,803)
<b>Current period net income (loss)</b>	<b>190</b>	<b>282,573</b>	<b>310,658</b>
<b>FOR REFERENCE</b>			
Permanent tax liabilities (assets)	200	7,321	9,103

### BREAKDOWN OF CERTAIN GAINS AND LOSSES

Item description	Code	Reporting period		Previous year period (non-audited)	
		Gains	Loss	Gains	Loss
Fines and penalties recognized by debtor or court (arbitration court)	210	659	—	686	—
Prior year adjustments	220	—	8	—	—
Foreign exchange losses on foreign currency transactions	240	191,810	204,265	298	349
Bad debts written off	260	9	—	—	2



## АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО

### ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРНЫЙ ЦЕНТР»

**Юридический адрес:** Россия, 125009, Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4.

**Свидетельство о государственной регистрации** серии 77 № 10852670 от 10 августа 2009 года, ОГРН 1097799013256.

**Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе** серии 77 № 012332053 ИФНС № 3 по г. Москве.

## AUDITED ENTITY

### "THE NATIONAL DEPOSITORY CENTER" (CLOSED JOINT STOCK COMPANY)

**Registered office:** 1/13 Sredny Kislovsky Per., Bld. 4, Moscow.

**State registration certificate 77** No. 010852670 dated August 10, 2009, OGRN 1097799013256.

**Certificate of tax registration of the legal entity 77** No. 012332053 with IFTS No. 3 for Moscow.

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### АКЦИОНЕРАМ ЗАКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТАРНЫЙ ЦЕНТР»

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Закрытого акционерного общества «Национальный депозитарный центр» (далее — Общество) за период с 10 августа по 31 декабря 2009 года включительно. Бухгалтерская отчетность Общества состоит из:

- Бухгалтерского баланса на 31 декабря 2009 года;
- Отчета о прибылях и убытках с 10 августа по 31 декабря 2009 года;
- Отчета об изменениях капитала с 10 августа по 31 декабря 2009 года;
- Отчета о движении денежных средств с 10 августа по 31 декабря 2009 года;
- Приложения к бухгалтерскому балансу с 10 августа по 31 декабря 2009 года;
- Пояснительной записки.

Ответственность за подготовку и представление этой бухгалтерской отчетности несет руководство Общества. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности во всех существенных отношениях данной отчетности на основе проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, а также внутрифирменными стандартами.

Аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность Общества не содержит существенных искажений. Аудит проводился на выборочной основе и включал в себя изучение на основе тестирования доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в бухгалтерской отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку соблюдения принципов и правил бухгалтерского учета, применяемых при подготовке бухгал-

## AUDITORS' OPINION

### TO THE SHAREHOLDERS OF "THE NATIONAL DEPOSITORY CENTER" (CLOSED JOINT STOCK COMPANY):

We have audited the accompanying financial statements of "The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company) (the "Company") for the period from August 10, 2009 to December 31, 2009 inclusive. The financial statements of the Company consist of:

- Balance Sheet as at December 31, 2009;
- Profit and Loss Statement for the period from August 10, 2009 through December 31, 2009;
- Statement of Changes in Equity for the period from August 10, 2009 through December 31, 2009;
- Statement of Changes in Cash Flows for the period from August 10, 2009 through December 31, 2009;
- Appendix to the Balance Sheet for the period from August 10, 2009 through December 31, 2009;
- Explanatory Note.

The preparation and presentation of these financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on whether these financial statements are reliable in all material respects based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Federal Law No. 307-FZ dated December 30, 2008 "On Auditing Activity", federal rules (standards) of auditing and company standards.

The audit was planned and performed to gain reasonable assurance that the financial statements of the Company were free of material misstatement. The audit was performed on a sample basis and included examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also included assessing compliance with accounting principles and rules used for financial reporting; analyzing principal accounting estimates made by the Company's management in the preparation of the

терской отчетности, изучение основных оценочных значений, полученных руководством Общества при подготовке бухгалтерской отчетности, а также оценку представления бухгалтерской отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит представляет достаточные основания для выражения нашего мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность Закрытого акционерного общества «Национальный депозитарный центр» отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества на 31 декабря 2009 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за период с 10 августа по 31 декабря 2009 года включительно в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки бухгалтерской отчетности.

Партнер  
**Пономаренко Екатерина Владимировна**  
(Доверенность б/н от 4 июня 2008 года)

Руководитель аудиторской проверки  
**Родионова Светлана Николаевна**  
Аттестат в области «Аудит бирж, внебюджетных фондов и инвестиционных институтов» № K028274 выдан 24 января 2008 года б/с

25 марта 2010 года  
ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

financial statements; as well as evaluating the presentation of the financial statements.

We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion on these financial statements.

In our opinion, the accompanying financial statements of "The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company) present fairly, in all material respects, its financial position as of December 31, 2009 and the results of its operations for the period from August 10, 2009 to December 31, 2009, inclusive, pursuant to the requirements of the legislation of the Russian Federation relating to the preparation of financial statements.

Partner  
**Ekaterina Vladimirovna Ponomarenko**  
(Power of attorney unnumbered as of June 4, 2008)

Head of the Audit  
**Svetlana Nikolaevna Rodionova**  
Certificate for "Audit of stock exchanges, non-budget funds and investment institutions" No. K028274, issued on January 24, 2008, unlimited validity

March 25, 2010  
ZAO "Deloitte & Touche CIS"

# БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

тыс. руб.

Показатель	Код	10.08.2009	31.12.2009
<b>АКТИВ</b>			
<b>I. Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	110	295	214
Основные средства	120	25 764	30 454
Долгосрочные финансовые вложения	140	442 589	437 889
Отложенные налоговые активы	145	78	363
Прочие внеоборотные активы	150	13	13
<b>Итого по разделу I</b>	<b>190</b>	<b>468 739</b>	<b>468 933</b>
<b>II. Оборотные активы</b>			
Запасы	210	82 739	75 955
в том числе:			
сырье, материалы и другие аналогичные ценности	211	177	91
готовая продукция и товары для перепродажи	214	2 349	517
расходы будущих периодов	216	80 213	75 347
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	220	912	1 126
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	172 161	197 949
в том числе:			
покупатели и заказчики	241	102 884	139 847
Краткосрочные финансовые вложения	250	1 133 000	1 397 000
Денежные средства	260	538 019	1 032 617
<b>Итого по разделу II</b>	<b>290</b>	<b>1 926 831</b>	<b>2 704 647</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>300</b>	<b>2 395 570</b>	<b>3 173 580</b>
<b>ПАССИВ</b>			
<b>III. Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	410	1 505 920	1 505 920
Добавочный капитал	420	469 315	469 315
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	470	—	199 001
<b>Итого по разделу III</b>	<b>490</b>	<b>1 975 235</b>	<b>2 174 236</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	515	103	—
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>590</b>	<b>103</b>	<b>—</b>
<b>V. Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	620	420 232	999 344
в том числе:			
поставщики и подрядчики	621	13 233	12 704
задолженность перед персоналом организации	622	7	—
задолженность по налогам и сборам	624	22 877	64 202
прочие кредиторы	625	384 115	922 438
в том числе:			
средства эмитентов для выплаты доходов по ценным бумагам	626	276 122	805 113
авансы полученные	627	105 543	117 285
<b>Итого по разделу V</b>	<b>690</b>	<b>420 232</b>	<b>999 344</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>700</b>	<b>2 395 570</b>	<b>3 173 580</b>
<b>СПРАВКА О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ</b>			
Арендованные основные средства	910	48 880	13 086
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов	940	69	71

## BALANCE SHEET

RUB thousands

Item description	Code	10.08.2009	31.12.2009
<b>ASSET</b>			
<b>I. Non-current assets</b>			
Intangible assets	110	295	214
Fixed assets	120	25,764	30,454
Long-term financial investments	140	442,589	437,889
Deferred tax benefit	145	78	363
Other non-current assets	150	13	13
<b>Total Section I</b>	<b>190</b>	<b>468,739</b>	<b>468,933</b>
<b>II. Current assets</b>			
Inventories	210	82,739	75,955
including:			
raw materials and equivalents	211	177	91
finished goods and goods for resale	214	2,349	517
prepaid expenses	216	80,213	75,347
Value-added tax receivable	220	912	1,126
Accounts receivable (payments are expected in more than 12 months after the reporting date)	240	172,161	197,949
including:			
trade receivables	241	102,884	139,847
Short-term investments	250	1,133,000	1,397,000
Cash	260	538,019	1,032,617
<b>Total Section II</b>	<b>290</b>	<b>1,926,831</b>	<b>2,704,647</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>300</b>	<b>2,395,570</b>	<b>3,173,580</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>III. Equity and reserves</b>			
Share capital	410	1,505,920	1,505,920
Additional capital	420	469,315	469,315
Retained earnings	470	—	199,001
<b>Total Section III</b>	<b>490</b>	<b>1,975,235</b>	<b>2,174,236</b>
<b>IV. Non-current liabilities</b>			
Deferred tax liabilities	515	103	—
<b>Total Section IV</b>	<b>590</b>	<b>103</b>	<b>—</b>
<b>V. Current liabilities</b>			
Payables	620	420,232	999,344
including:			
trade payables	621	13,233	12,704
personnel payables	622	7	—
taxes payable	624	22,877	64,202
other creditors	625	384,115	922,438
including:			
issuers' funds for the payment of income on securities	626	276,122	805,113
advances received	627	105,543	117,285
<b>Total Section V</b>	<b>690</b>	<b>420,232</b>	<b>999,344</b>
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>700</b>	<b>2,395,570</b>	<b>3,173,580</b>
<b>OFF-BALANCE SHEET ACCOUNTS</b>			
Assets leased in	910	48,880	13,086
Bad debts written off	940	69	71

## ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

С 10 АВГУСТА ПО 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

тыс. руб.

Показатель	Код	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
<b>ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ОБЫЧНЫМ ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	560 364	—
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(341 817)	—
Валовая прибыль	029	218 547	—
Прибыль (убыток) от продаж	050	218 547	—
<b>ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ</b>			
Проценты к получению	060	54 367	—
Прочие доходы	090	3 980	—
Прочие расходы	100	(22 165)	—
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>140</b>	<b>254 729</b>	<b>—</b>
Отложенные налоговые активы	141	285	—
Отложенные налоговые обязательства	142	103	—
Текущий налог на прибыль	150	(56 116)	—
<b>Чистая прибыль (убыток) отчетного периода</b>	<b>190</b>	<b>199 001</b>	<b>—</b>
<b>СПРАВОЧНО</b>			
Постоянные налоговые обязательства (активы)	200	4 782	—
Базовая прибыль (убыток) на акцию, руб.	201	1 321	—

### РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Показатель	Код	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		Прибыль	Убыток	Прибыль	Убыток
Штрафы, пени и неустойки, признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	442	152	—	—
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	220	50 675	59 589	—	—

## INCOME STATEMENT

FOR THE PERIOD FROM AUGUST 10, 2009 THROUGH DECEMBER 31, 2009

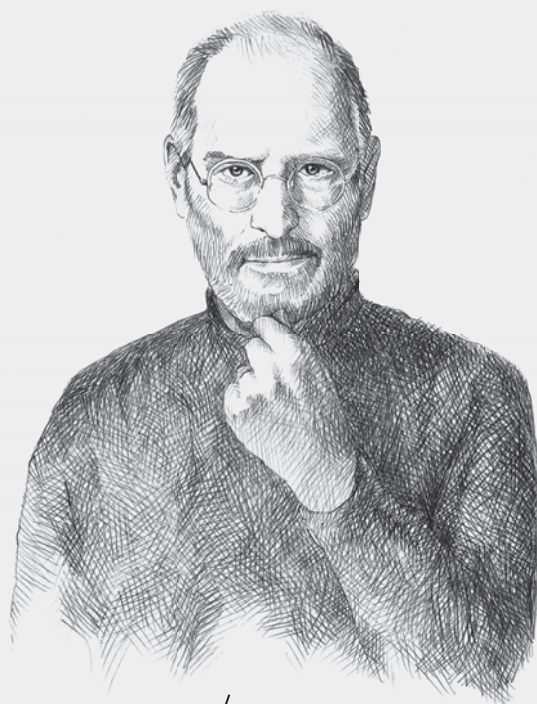
RUB thousands

Item description	Code	Reporting period	Previous year reporting period
<b>INCOME AND EXPENSES FROM ORDINARY OPERATIONS</b>			
Revenue (net) from sales of goods, products, work and services (less VAT, excise duties and similar obligatory charges)	010	560,364	—
Cost of goods, products, works and services	020	(341,817)	—
Gross profit	029	218,547	—
Profit (loss) from sales	050	218,547	—
<b>OTHER INCOME AND EXPENSES</b>			
Interest income	060	54,367	—
Other income	090	3,980	—
Other expenses	100	(22,165)	—
<b>Income (loss) before taxes</b>	<b>140</b>	<b>254,729</b>	—
Deferred tax benefit	141	285	—
Deferred tax liabilities	142	103	—
Current income tax	150	(56,116)	—
<b>Current period net income (loss)</b>	<b>190</b>	<b>199,001</b>	—
<b>FOR REFERENCE</b>			
Permanent tax liabilities (assets)	200	4,782	—
Income per share, RUB	201	1,321	—

### BREAKDOWN OF CERTAIN GAINS AND LOSSES

Item description	Code	Reporting period		Previous year reporting period	
		Gains	Loss	Gains	Loss
Fines and penalties recognized by debtor or court (arbitration court)	210	442	152	—	—
Foreign exchange losses on foreign currency transactions	220	50,675	59,589	—	—





**ИННОВАЦИЯ  
ОТЛИЧАЕТ ЛИДЕРА  
ОТ ДОГОНЯЮЩЕГО**

**INNOVATION DISTINGUISHES  
BETWEEN A LEADER  
AND A FOLLOWER**

*Steve Jobs*

Стив Джобс  
Steve Jobs

# СПРАВОЧНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ИЮЛЯ 2010 ГОДА)

## Reference Information

(AS OF JULY 1, 2010)

### НАИМЕНОВАНИЕ

Закрытое акционерное общество «Национальный депозитарный центр» (ЗАО НДЦ)\*

### FULL NAME

"The National Depository Center" (Closed Joint Stock Company) (NDC)\*

### ДОКУМЕНТЫ

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 1097799013256, выданное 10 августа 2009 года Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-03431-000100 от 4 декабря 2000 года, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности. Срок действия лицензии не ограничен.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-03437-000010 от 4 декабря 2000 года, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг на осуществление клиринговой деятельности. Срок действия лицензии не ограничен.

### DOCUMENTS

State Registration Certificate of Legal Entity № 1097799013256 issued on August 10, 2009 by the Moscow Administration of the Federal Tax Service.

License of the securities market professional participant № 177-03431-000100 issued on December 4, 2000 by the Federal Securities Market Commission for depository activity. License with no expiry date.

License of the securities market professional participant № 177-03437-000010 issued on December 4, 2000 by the Federal Securities Market Commission for clearing activity. License with no expiry date.

\* До 9 августа 2009 года включительно — Некоммерческое партнерство «Национальный депозитарный центр» (НДЦ)

\* Up to August 9, 2009 inclusive — The Not-for-Profit Partnership "The National Depository Center (NDC)"

## РЕГИСТРАТОР

Закрытое акционерное общество «Регистраторское общество "СТАТУС"»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 10-000-1-00304 от 12 марта 2004 года, выданная Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг на осуществление деятельности по ведению реестра. Срок действия лицензии не ограничен.

## АУДИТОР

### ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности № Е 002417 выдана 6 ноября 2002 года по решению Министерства финансов Российской Федерации сроком на 5 лет, продлена Приказом Минфина РФ от 31 октября 2007 года № 676 сроком на 5 лет с 6 ноября 2007 года за тем же номером.

## РЕКВИЗИТЫ

Наименование банка: ОАО Банк ВТБ, г. Москва  
Корреспондентский счет: 30101810700000000187  
в ОПЕРУ МГТУ Банка России  
БИК: 044525187  
Расчетный счет: 40701810200030000093  
ОГРН: 1097799013256  
ИНН/КПП: 7703394070 / 770301001

## КОНТАКТЫ

### Место нахождения

Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13, стр. 4

### Адрес для направления корреспонденции

105062, Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1

### Адреса в Интернете

[www.ndc.ru](http://www.ndc.ru); [www.isin.ru](http://www.isin.ru)

### Канцелярия

Телефон: (495) 234-42-80  
Факс: (495) 956-09-38  
E-mail: [info@ndc.ru](mailto:info@ndc.ru)

### Клиентский отдел

Телефон: (495) 956-27-90/91

### Служба по развитию клиентских отношений

Телефон: (495) 234-99-60

### Информационная поддержка депонентов

Телефон: (495) 234-48-65  
E-mail: [dc@ndc.ru](mailto:dc@ndc.ru)

### Подготовка облигационных займов и заключение договоров с эмитентами

Телефон: (495) 232-05-27

## REGISTRAR

The Registrar society "STATUS" Joint-Stock Company

License of the securities market professional participant № 10-000-1-00304 issued on March 12, 2004 by the Federal Securities Market Commission for maintenance of register. License with no expiry date.

## AUDIT

### ЗАО "Deloitte & Touche CIS"

Audit License № E002417 issued on November 6, 2002 by the Resolution of the Ministry of Finance of the Russian Federation for five years and renewed under the same number by Order of the Ministry of Finance of the RF № 676, dated October 31, 2007, for five years from November 6, 2007.

## BANK DETAILS

Bank: VTB Bank  
(open joint-stock company)  
Correspondent account: 30101810700000000187  
in OPERU MGTU of the Bank of Russia  
БИК: 044525187  
Settlement account: 40701810200030000093  
PSRN: 1097799013256  
ITIN/KPP: 7703394070 / 770301001

## CONTACTS

### Legal address

1/13, bld. 4, Sredny Kislovsky Pereulok, Moscow, Russia

### Postal address

13, bld. 1, Mashkova St., Moscow 105062, Russia

### Websites

[www.ndc.ru](http://www.ndc.ru); [www.isin.ru](http://www.isin.ru)

### Administrative Office

Tel: (495) 234-42-80  
Fax: (495) 956-09-38  
E-mail: [info@ndc.ru](mailto:info@ndc.ru)

### Client Services Division

Tel: (495) 956-27-90/91

### Client Relations Development Service

Tel: (495) 234-99-60

### Client Information Support

Tel: (495) 234-48-65  
E-mail: [dc@ndc.ru](mailto:dc@ndc.ru)

### Preparation of bonded debt and conclusion of contracts with issuers

Tel: (495) 232-05-27

**Услуги платежного агента**

Телефон: (495) 956-66-06  
E-mail: incomes@ndc.ru

**Корпоративные действия**

Телефон: (495) 956-09-30

**Присвоение ISIN-кодов, содействие в квалификации иностранных финансовых инструментов**

Телефон: (495) 232-52-53  
E-mail: isin@ndc.ru

**Пресс-служба**

Телефон: (495) 232-09-10  
E-mail: pr@ndc.ru

**Paying Agent Services**

Tel: (495) 956-66-06  
E-mail: incomes@ndc.ru

**Corporate Actions Support**

Tel: (495) 956-09-30

**ISIN/CFI Process Services**

Tel: (495) 232-52-53  
E-mail: isin@ndc.ru

**Public Affairs Division**

Tel: (495) 232-09-10  
E-mail: pr@ndc.ru

**ФИЛИАЛЫ****Филиал «НДЦ — Санкт-Петербург»**

Адрес: 191024, Санкт-Петербург, ул. Полтавская, д. 6-А,  
Бизнес-центр «Полтавский», офис 204  
Телефон: (812) 380-10-88  
Факс: (812) 380-10-87  
E-mail: spb@ndc.ru

**BRANCHES****The NDC — St. Petersburg Branch**

Address: 6-A Poltavskaya Str., office 204, the Business Center  
"Poltavsky", 191024 St. Petersburg, Russia  
Tel: (812) 380-10-88  
Fax: (812) 380-10-87  
E-mail: spb@ndc.ru

**РЕГИОНАЛЬНЫЕ ПРЕДСТАВИТЕЛИ****ЗАО РП ММББ, Нижегородский филиал**

Адрес: 603155, Нижний Новгород, ул. Ульянова, д. 46  
Телефон: (831) 432-76-19  
Факс: (831) 432-76-19

**REGIONAL REPRESENTATIVES****MICEX Settlement House, Nizhegorodskiy Branch**

Address: 46 Ulyanova Str., 603155 Nizhny Novgorod, Russia  
Tel: (831) 432-76-19  
Fax: (831) 432-76-19

**ЗАО РП ММББ, Приморский филиал**

Адрес: 690106, Владивосток, пр-т Красного Знамени,  
д. 3  
Телефон: (4232) 46-83-43  
Факс: (4232) 46-83-43

**MICEX Settlement House, Primorskiy Branch**

Address: 3 Krasnogo Znameny Av., 690106 Vladivostok,  
Russia  
Tel: (4232) 46-83-43  
Fax: (4232) 46-83-43

**ЗАО РП ММББ, Ростовский филиал**

Адрес: 344010, Ростов-на-Дону, пр-т Соколова, д. 78  
Телефон: (863) 200-84-27  
Факс: (863) 200-84-28

**MICEX Settlement House, Rostovskiy Branch**

Address: 78 Sokolova Av., 344010 Rostov-on-Don, Russia  
Tel: (863) 200-84-27  
Fax: (863) 200-84-28

**ЗАО РП ММББ, Самарский филиал**

Адрес: 443110, Самара, ул. Мичурина, д. 78  
Телефон: (846) 336-90-08  
Факс: (846) 336-90-08

**MICEX Settlement House, Samarskiy Branch**

Address: 78 Michourina Str., 443110 Samara, Russia  
Tel: (846) 336-90-08  
Fax: (846) 336-90-08

**ЗАО РП ММББ, Сибирский филиал**

Адрес: 630007, Новосибирск, ул. Октябрьская, д. 34  
Телефон: (383) 210-21-50  
Факс: (383) 210-02-55  
E-mail: depo@mrp.sicex.ru

**MICEX Settlement House, Sibirskiy Branch**

Address: 34 Oktyabrskaya Str., 630007 Novosibirsk, Russia  
Tel: (383) 210-21-50  
Fax: (383) 210-02-55  
E-mail: depo@mrp.sicex.ru

**ЗАО РП ММББ, Уральский филиал**

Адрес: 620034, Екатеринбург, ул. Колмогорова,  
д. 3, лит. А2  
Телефон: (343) 245-92-76  
Факс: (343) 245-92-76

**MICEX Settlement House, Uralskiy Branch**

Address: 3 Kolmogorova Str. liter A2,  
620034 Ekaterinburg, Russia  
Tel: (343) 245-92-76  
Fax: (343) 245-92-76

## ЧЛЕНСТВО НДЦ В АССОЦИАЦИЯХ

## NDC MEMBERSHIP IN ASSOCIATIONS

Ассоциация	Год вступления / Year of accession	Association
Ассоциация национальных нумерующих агентств	1999	Association of National Numbering Agencies, ANNA
Российская Национальная Ассоциация SWIFT (РОССВИФТ)	2002	Russian National SWIFT Association (ROSSWIFT)
Ассоциация центральных депозитариев Евразии (АЦДЕ)	2004	Association of Eurasian Central Securities Depositories (AECSD)
Ассоциация европейских центральных депозитариев	2006	European Central Securities Depository Association, ECSDA
Саморегулируемая (некоммерческая) организация «Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР)	2007	National Association of Securities Market Participants (NAUFOR)
Национальная фондовая ассоциация (саморегулируемая некоммерческая организация) (НФА)	2007	National Securities Market Association (NSMA)