

Выкуп заблокированных иностранных ценных бумаг у российских инвесторов

Презентация для розничных инвесторов, планирующих поучаствовать в выкупе



ИНВЕСТИЦИОННАЯ
ПАЛАТА



Ограничение ответственности

НЕ ДЛЯ ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО НА ТЕРРИТОРИИ ЛИБО С ТЕРРИТОРИИ КАКОЙ-ЛИБО ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ТАКИЕ ДЕЙСТВИЯ ПРЕДСТАВЛЯЛИ БЫ СОБОЙ НАРУШЕНИЕ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА ТАКОЙ ЮРИСДИКЦИИ.

ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, НЕ ПОДРАЗУМЕВАЕТ И НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО ПРЕДЛОЖЕНИЕМ О ПРИОБРЕТЕНИИ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЕМ ДЕЛАТЬ ПРЕДЛОЖЕНИЯ О ПРИОБРЕТЕНИИ, ОБМЕНЕ ИЛИ ПОДПИСКЕ НА ЛЮБЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ В ЛЮБОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ТАКИЕ ДЕЙСТВИЯ ПРЕДСТАВЛЯЛИ БЫ СОБОЙ НАРУШЕНИЕ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА ТАКОЙ ЮРИСДИКЦИИ. ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ И СОДЕРЖАЩАЯСЯ В НЕЙ ИНФОРМАЦИЯ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ПРОСПЕКТОМ, ДОКУМЕНТОМ, ЭКВИВАЛЕНТНЫМ ПРОСПЕКТУ, ЛИБО ДОКУМЕНТОМ, СОДЕРЖАЩИМ КЛЮЧЕВУЮ ИНФОРМАЦИЮ.

ПУБЛИКАЦИЯ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ, СОДЕРЖАЩЕЙСЯ В НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, В ОПРЕДЕЛЕННЫХ ЮРИСДИКЦИЯХ МОЖЕТ БЫТЬ ЗАПРЕЩЕНА ЗАКОНАМИ ТАКИХ ЮРИСДИКЦИЙ, И ЛИЦА ДОЛЖНЫ ОЗНАКОМИТЬСЯ С ЗАКОНАМИ ТАКИХ ЮРИСДИКЦИЙ И СОБЛЮДАТЬ ЛЮБЫЕ ПРИМЕНИМЫЕ ТРЕБОВАНИЯ.

ООО "ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПАЛАТА" (ДАЛЕЕ – ОРГАНИЗАТОР ТОРГОВ) НЕ НАПРАВЛЯЕТ ПРИГЛАШЕНИЯ ДЕЛАТЬ ОФЕРТЫ И НЕ БУДЕТ АКЦЕПТОВАТЬ ОФЕРТЫ ОТ ПОКУПАТЕЛЕЙ-НЕРЕЗИДЕНТОВ, НАХОДЯЩИХСЯ В КАКОЙ-ЛИБО ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ЭТО БЫЛО БЫ НЕЗАКОННЫМ.

СДЕЛКИ (ОПЕРАЦИИ) ПО ПОКУПКЕ ОРГАНИЗАТОРОМ ТОРГОВ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ У ВЛАДЕЛЬЦЕВ НЕ ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ, ПРЯМО ИЛИ ОПОСРЕДОВАННО, НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, А ТАКЖЕ НЕ ОСУЩЕСТВЛЯЮТСЯ ПОСРЕДСТВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПОЧТОВОЙ СЛУЖБЫ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, ЛЮБЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ТОРГОВЛИ МЕЖДУ ШТАТАМИ ИЛИ ВНЕШНЕЙ ТОРГОВЛИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ ИЛИ ЛЮБОЙ ИНФРАСТРУКТУРЫ НАЦИОНАЛЬНОЙ ФОНДОВОЙ БИРЖИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. УКАЗАННОЕ ОГРАНИЧЕНИЕ РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ В ТОМ ЧИСЛЕ НА ПЕРЕДАЧУ ПО ФАКСУ, ЭЛЕКТРОННОЙ ПОЧТЕ, ТЕЛЕФОНУ И СЕТИ ИНТЕРНЕТ. СООТВЕТСТВЕННО, ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ, А ТАКЖЕ ЛЮБЫЕ ИНЫЕ ДОКУМЕНТЫ ИЛИ МАТЕРИАЛЫ, ОТНОСЯЩИЕСЯ К СДЕЛКАМ ПО ПОКУПКЕ ОРГАНИЗАТОРОМ ТОРГОВ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ У ВЛАДЕЛЬЦЕВ, НЕ ДОЛЖНЫ, ПРЯМО ИЛИ ОПОСРЕДОВАННО, НАПРАВЛЯТЬСЯ ПО ПОЧТЕ ИЛИ ИНЫМ ОБРАЗОМ ПЕРЕДАВАТЬСЯ, РАСПРОСТРАНЯТЬСЯ ИЛИ ПЕРЕСЫЛАТЬСЯ (В ТОМ ЧИСЛЕ ДЕПОЗИТАРИЯМИ, НОМИНАЛЬНЫМИ ДЕРЖАТЕЛЯМИ ИЛИ ДОВЕРИТЕЛЬНЫМИ УПРАВЛЯЮЩИМИ) НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ. ЛЮБАЯ ОФЕРТА ПРОДАВЦА-РЕЗИДЕНТА (КАК ОПРЕДЕЛЕНО В МЕМОРАНДУМЕ), КОТОРАЯ ПРЯМО ИЛИ КОСВЕННО НАРУШАЕТ УКАЗАННЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ, А ТАКЖЕ ЛЮБАЯ ОФЕРТА ПРОДАВЦА-РЕЗИДЕНТА, СДЕЛАННАЯ ЛИЦОМ, НАХОДЯЩИМСЯ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ, ИЛИ ЛЮБЫМ АГЕНТОМ, ПОВЕРЕННЫМ ИЛИ ИНЫМ ПОСРЕДНИКОМ, ДЕЙСТВУЮЩИМ ПО УКАЗАНИЯМ ПРИНЦИПАЛА, ПОСТУПАЮЩИМ ИЗ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, БУДЕТ НЕДЕЙСТВИТЕЛЬНА И НЕ БУДЕТ АКЦЕПТОВАНА.

ДАННАЯ ПРЕЗЕНТАЦИЯ (В ЧАСТИ ПОКУПКИ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ОРГАНИЗАТОРОМ ТОРГОВ) НЕ АДРЕСОВАНА ЛИЦАМ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ (В СООТВЕТСТВИИ С ОПРЕДЕЛЕНИЕМ, ДАННЫМ В ПОЛОЖЕНИИ 'S' ЗАКОНА США О ЦЕННЫХ БУМАГАХ ОТ 1933 Г., В ДЕЙСТВУЮЩЕЙ РЕДАКЦИИ С УЧЕТОМ ДОПОЛНЕНИЙ И ИЗМЕНЕНИЙ) И ЛИЦАМ, НАХОДЯЩИМСЯ НА ТЕРРИТОРИИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ.

ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, АДРЕСОВАНА ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ВЛАДЕЛЬЦАМ, ПОКУПАТЕЛЯМ-НЕРЕЗИДЕНТАМ, УЧАСТНИКАМ ТОРГОВ И ИХ УПОЛНОМОЧЕННЫМ ПРЕДСТАВИТЕЛЯМ. НИ МЕМОРАНДУМ, НИ СДЕЛКА ПО ВЫКУПУ, НИ ЛЮБАЯ ИНФОРМАЦИЯ, СОДЕРЖАЩАЯСЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОФЕРТОЙ В СООТВЕТСТВИИ С РОССИЙСКИМ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ, ИЛИ РЕКЛАМОЙ, ИЛИ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕОГРАНИЧЕННОМУ КРУГУ ЛИЦ НА ТЕРРИТОРИИ ИЛИ ЗА ПРЕДЕЛАМИ ТЕРРИТОРИИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ.

СДЕЛКА ПО ВЫКУПУ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ДЕЛАТЬ ОФЕРТУ О ПРОДАЖЕ ЦЕННЫХ БУМАГ В ЛЮБЫХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ, В КОТОРЫХ ТАКОЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДЕЛАТЬ ОФЕРТУ ЯВЛЯЕТСЯ ПРОТИВОПРАВНЫМ. НИ ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ МЕМОРАНДУМА, НИ ПРОДАЖА ИЛИ ПРИОБРЕТЕНИЕ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ НИ ПРИ КАКИХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ НЕ ПОДРАЗУМЕВАЮТ, ЧТО ИНФОРМАЦИЯ, ИЗЛОЖЕННАЯ В ДАННОЙ ПРЕЗЕНТАЦИИ, ЯВЛЯЕТСЯ АКТУАЛЬНОЙ ПО СОСТОЯНИЮ НА ЛЮБОЙ МОМЕНТ ПОСЛЕ ДАТЫ ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ТАКОЙ ИНФОРМАЦИИ.

ОЗНАКОМЛЕНИЕ С НАСТОЯЩЕЙ ПРЕЗЕНТАЦИЕЙ ПОМОГАЕТ ЛУЧШЕМУ ПОНИМАНИЮ НЕКОТОРЫХ АСПЕКТОВ СДЕЛКИ, НО НЕ ОСВОБОЖДАЕТ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ - РЕЗИДЕНТОВ ОТ НЕОБХОДИМОСТИ ОЗНАКОМЛЕНИЯ СО ВСЕЙ ДОКУМЕНТАЦИЕЙ ПО СДЕЛКЕ, РАЗМЕЩЕННОЙ В РАЗДЕЛЕ «УСЛОВИЯ И ДОКУМЕНТЫ» НА САЙТЕ [HTTPS://VYKUPICB.INVESTPALATA.RU/](https://vykupicb.investpalata.ru/)



ИНВЕСТИЦИОННАЯ
ПАЛАТА

СЕКЦИЯ 1

Ключевые факты

Предыстория блокировки иностранных ценных бумаг в российской депозитарной инфраструктуре



В 2022 году инвестиции россиян в иностранные ценные бумаги (ИЦБ), которые учитывались на счетах НРД в Euroclear и Clearstream, оказались заблокированы.



Несколько миллионов российских инвесторов пострадали в результате блокировки счетов НРД в Euroclear и Clearstream.



Причины проведения выкупа заблокированных ИЦБ

Сейчас российские инвесторы не могут полноценно реализовать свои права по заблокированным ИЦБ, то есть иностранным бумагам, которые учитываются на счетах НРД в Euroclear и Clearstream.

- 1 Инвесторы не могут полноценно распоряжаться заблокированными ИЦБ
- 2 Инвесторы не получают доходы по заблокированным ИЦБ⁽¹⁾
- 3 Инвесторы не могут распоряжаться правами по ИЦБ
- 4 Инвесторы имеют ряд ограничений на покупку и продажу своих ценных бумаг на организованных торгах

Участие в выкупе дает российским инвесторам возможность полностью или частично реализовать заблокированные ИЦБ по стоимости не ниже рыночной на 22 марта 2024 года.



Участие в выкупе добровольное – каждый Владелец ИЦБ принимает решение о продаже своих активов самостоятельно

(1) В рамках стандартной процедуры распределения дивидендов



За счет каких средств будет проводиться выкуп?

Покупатели-нерезиденты будут выкупать ИЦБ российских инвесторов за счет своих денежных средств, в том числе на счетах типа «С».

Ряд иностранных государств ввели ограничения в отношении российских инвесторов и ряда российских юридических лиц. В ответ на это российские органы власти и финансовые учреждения ввели меры для обеспечения устойчивости российского финансового рынка.

Российские инвесторы - держатели ИЦБ и ряд иностранных инвесторов, чьи денежные средства учитываются на счетах типа «С», не могут полноценно распоряжаться своими активами и реализовывать права в отношении них.

В связи с этим 8 ноября 2023 года был выпущен Указ Президента РФ № 844, который позволяет нерезидентам **воспользоваться рублями со счетов типа «С» для приобретения заблокированных ИЦБ российских инвесторов.**

Выкуп позволит соблюсти права российских розничных инвесторов – им будет предоставлен централизованный механизм для добровольного выхода из заблокированных ИЦБ.



ИНВЕСТИЦИОННАЯ
ПАЛАТА

СЕКЦИЯ 2

Условия выкупа ИЦБ



Общие условия выкупа ИЦБ

| | |
|--|---|
| <p>Кто может участвовать в выкупе?</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Российские физические лица (Владельцы, продавцы-резиденты) |
| <p>Какие ИЦБ можно предъявить к выкупу?</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Перечень ИЦБ, которые могут быть предложены к выкупу, опубликован на сайте https://vykupicb.investpalata.ru/ |
| <p>На какую сумму можно предъявить бумаги к выкупу?</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Каждый Владелец может предъявить к выкупу иностранные бумаги совокупной стоимостью не более 100 тыс. рублей⁽¹⁾ вне зависимости от числа брокеров, управляющих компаний (УК) и доверительных управляющих (ДУ), через которых он подает Оферту. |
| <p>Как предъявить бумаги к выкупу?</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Владельцы могут направлять Оферты на выкуп исключительно через российских брокеров, УК и ДУ. • Организатор торгов не принимает оферты, направленные ему напрямую от Владельцев. Обратитесь к вашему брокеру, УК или ДУ для получения дополнительной информации. |
| <p>Как будет определяться цена выкупа?</p> | <ul style="list-style-type: none"> • Организатор торгов определит Начальную стоимость каждой ИЦБ: она будет установлена в рублевом эквиваленте по курсу Банка России⁽²⁾ исходя из цены каждой ИЦБ на 22 марта 2024 года. С информацией о Начальной стоимости каждой ИЦБ можно будет ознакомиться на сайте https://vykupicb.investpalata.ru/. • Итоговая цена выкупа по результатам сбора оферт Покупателей-нерезидентов не может быть ниже Начальной стоимости ИЦБ. • Подробный механизм формирования цены приобретения представлен в разделе «Условия и документы»: https://vykupicb.investpalata.ru/ |
| <p>Каковы ключевые даты?</p> | <ul style="list-style-type: none"> • 19:00 (МСК) 8 мая 2024 года – крайний срок подачи оферт участниками торгов (брокерами, УК и ДУ) в интересах Владельцев⁽³⁾. • 29 июля 2024 года – заключение сделок, расчеты и исполнение оферт по сделкам (оплата ИЦБ, списание ИЦБ со счетов). |

(1) Исходя из их совокупной Начальной стоимости; (2) В случае если цена ИЦБ выражена в иностранной валюте; (3) Ваш брокер, УК, ДУ могут установить более ранние сроки



Ключевые даты выкупа

Брокеры, УК, ДУ направляют⁽¹⁾ Организатору торгов Оферты продавцов-резидентов и иные документы, а также переводят предъявленных к выкупу ИЦБ на специальный раздел счета депо до 19:00 по московскому времени 8 мая 2024 года. Они могут установить для своих клиентов (Владельцев) более ранний срок направления поручений (согласий) для подачи Оферт. Обратитесь к своему брокеру, УК или ДУ для уточнения порядка и крайних сроков подачи поручений (согласий) и иных документов

| Этапы | События | Индикативные даты |
|--|---|--|
| Объявление намерений о проведении выкупа | Объявление Приглашения Владельцам и Приглашения Покупателям-нерезидентам | 11 марта 2024 года |
| Фиксация цены | Дата, на которую фиксируется Начальная стоимость ИЦБ | 22 марта 2024 года |
| Сбор Оферт Владельцев | Начало срока подачи Оферт продавцов-резидентов | 10:00 (МСК) 25 марта 2024 года |
| | Окончание срока подачи Оферт продавцов-резидентов | 19:00 (МСК) 8 мая 2024 года |
| Формирование лотов | Организатор торгов формирует лоты, исходя из ИЦБ, предъявленных к выкупу | 13–31 мая 2024 года |
| Сбор Оферт Покупателей-нерезидентов | Начало срока подачи Оферт Покупателей-нерезидентов | 10:00 (МСК) 3 июня 2024 года |
| | Окончание срока подачи Оферт Покупателей-нерезидентов | 19:00 (МСК) 5 июля 2024 года |
| Объявление Расчетной ставки отсечения, акцепты Оферт, возвраты ИЦБ и денежных средств | Акцепт Оферт продавцов-резидентов и Оферт Покупателей-нерезидентов, расчеты по сделке | 29 июля 2024 года |
| | Объявление результатов Сделки по выкупу | Незамедлительно после окончания расчетов |

Март 2024 года

| Пн | Вт | Ср | Чт | Пт |
|----|----|----|----|----|
| | | | | 1 |
| 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| 11 | 12 | 13 | 14 | 15 |
| 18 | 19 | 20 | 21 | 22 |
| 25 | 26 | 27 | 28 | 29 |

Апрель 2024 года

| Пн | Вт | Ср | Чт | Пт |
|----|----|----|----|----|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
| 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
| 29 | 30 | | | |

Май 2024 года

| Пн | Вт | Ср | Чт | Пт |
|----|----|----|----|----|
| | | 1 | 2 | 3 |
| 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 13 | 14 | 15 | 16 | 17 |
| 20 | 21 | 22 | 23 | 24 |
| 27 | 28 | 29 | 30 | 31 |

Июнь 2024 года

| Пн | Вт | Ср | Чт | Пт |
|----|----|----|----|----|
| 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 10 | 11 | 12 | 13 | 14 |
| 17 | 18 | 19 | 20 | 21 |
| 24 | 25 | 26 | 27 | 28 |

Июль 2024 года

| Пн | Вт | Ср | Чт | Пт |
|----|----|----|----|----|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 15 | 16 | 17 | 18 | 19 |
| 22 | 23 | 24 | 25 | 26 |
| 29 | 30 | 31 | | |

– нерабочие дни в России

– ключевые даты

(1) Оферты подаются брокерами, УК и ДУ в интересах Владельцев. Владельцы не могут подавать Оферты напрямую Организатору торгов



Какие ИЦБ можно предъявить к выкупу?

Перечень иностранных ценных бумаг, которые могут быть предложены к выкупу, опубликован на сайте <https://vykupicb.investpalata.ru/>

Можно предъявить к выкупу

- ✓ Акции иностранных эмитентов, за исключением акций и депозитарных расписок эмитентов, основной бизнес которых находится в России (Yandex, X5, Ozon и др.)
- ✓ Депозитарные расписки на акции иностранных эмитентов
- ✓ Инвестиционные паи
- ✓ Акции ETF

Нельзя предъявить к выкупу

- ✗ Еврооблигации
- ✗ Акции и депозитарные расписки на акции эмитентов, основной бизнес которых находится в России (Yandex, X5, Ozon и другие)
- ✗ Структурные ноты
- ✗ Неквалифицированные иностранные финансовые инструменты⁽¹⁾

Наиболее популярные среди российских розничных инвесторов ИЦБ⁽²⁾

| Акция | Выкупается? | Акция | Выкупается? |
|-------|-------------|-------|-------------|
| | ✓ | | ✓ |
| | ✓ | | ✓ |
| | ✓ | | ✓ |
| | ✓ | | ✓ |
| | ✓ | | ✓ |

В перечень доступных к обмену ценных бумаг (<https://vykupicb.investpalata.ru/>) включены наиболее популярные среди российских розничных инвесторов ИЦБ, которые были заблокированы на счетах НРД в Euroclear и Clearstream.

Уточните у вашего брокера, УК или ДУ, какие из имеющихся у вас ИЦБ могут быть предъявлены к выкупу.

(1) Иностранные финансовые инструменты, у которых отсутствуют коды ISIN и/или CFI; (2) Данные приведены на дату публикации. В случае, если цена какой-либо ИЦБ превысит 100 тыс. руб. в рублевом эквиваленте на дату определения Начальной стоимости, такая ИЦБ автоматически не будет включена в перечень доступных к обмену ценных бумаг



Как принять участие в выкупе?

Каждый брокер, УК или ДУ самостоятельно устанавливает порядок подачи Оферты. Для участия в сделке обратитесь к вашему брокеру, УК или ДУ.

Общий порядок действий для участия в выкупе:

- 1 Свяжитесь с вашим брокером, УК или ДУ.
- 2 Выясните у вашего брокера, УК или ДУ, есть ли у вас заблокированные ИЦБ, которые можно предъявить к выкупу, или есть ли в ПИФе, паями которого вы владеете, заблокированные ИЦБ.
- 3 Определите ИЦБ, которые вы хотите предложить к выкупу.
- 4 Подайте вашему брокеру, УК или ДУ необходимые формы (поручения, согласия) на участие в выкупе.

Брокер, УК и ДУ направят Организатору торгов **Оферты** на участие в выкупе⁽¹⁾.

По завершении сделки – после акцепта Оферт покупателей и продавцов, а также окончания всех расчетов – **денежные средства**, полученные от нерезидентов, поступят на счета соответствующих брокеров, УК и ДУ. Далее они направят их на **ваши личные счета**.

Если у вас нет брокерского счета, а есть только депозитарный, но вы хотите поучаствовать в выкупе – откройте брокерский счет и подайте Оферту через этого брокера



Участие в выкупе добровольное – каждый Владелец ИЦБ принимает решение о реализации своих активов самостоятельно

(1) Оферты подаются Организатору торгов исключительно при посредничестве брокеров, УК и ДУ



ИНВЕСТИЦИОННАЯ
ПАЛАТА

СЕКЦИЯ 3

Как будет определяться цена выкупа ИЦБ



Как фиксируется Начальная стоимость

- **Начальная стоимость** будет установлена в рублевом эквиваленте⁽¹⁾ по курсу Банка России⁽²⁾ исходя из **цены каждой ИЦБ** на 22 марта 2024 года по цене закрытия торгов на бирже с наибольшим объемом торгов⁽³⁾.

| | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Примеры ИЦБ | | | | | | | | | | |
| Цена 22 марта 2024 года | Цена закрытия на бирже с наибольшим объемом торгов на соответствующий торговый день | | | | | | | | | |
| Биржа с наибольшим объемом торгов⁽⁴⁾ | | | | | | | | | | |
| Курс Банка России | | | | | | | | | | |
| Начальная стоимость одной акции | <p>В российских рублях</p> <p>С информацией о Начальной стоимости каждой ИЦБ можно будет ознакомиться на сайте Организатора торгов: https://vykupicb.investpalata.ru/</p> | | | | | | | | | |

(1) Если цена ИЦБ выражена в иностранной валюте; (2) По курсу Банка России на 22 марта 2024 года или кросс-курсу в случае отсутствия курса Банка России; (3) В отношении ценных бумаг, удостоверяющих долю владения в фондах (включая ETF), может использоваться стоимость чистых активов на акцию на основе публично раскрытых данных (в части биржевых фондов (ETF), по которым отсутствуют цены закрытия); (4) Информация приведена в иллюстративных целях

Как выбрать ИЦБ для предъявления к выкупу, если они хранятся на брокерском счете или переданы в ДУ



Пример

~350 тыс. руб.

общий портфель заблокированных ИЦБ
г-на Иванова по Начальной стоимости



≤ 100 тыс. руб.
(по Начальной стоимости)

ИЦБ, которые г-н Иванов может выбрать
для предъявления к выкупу

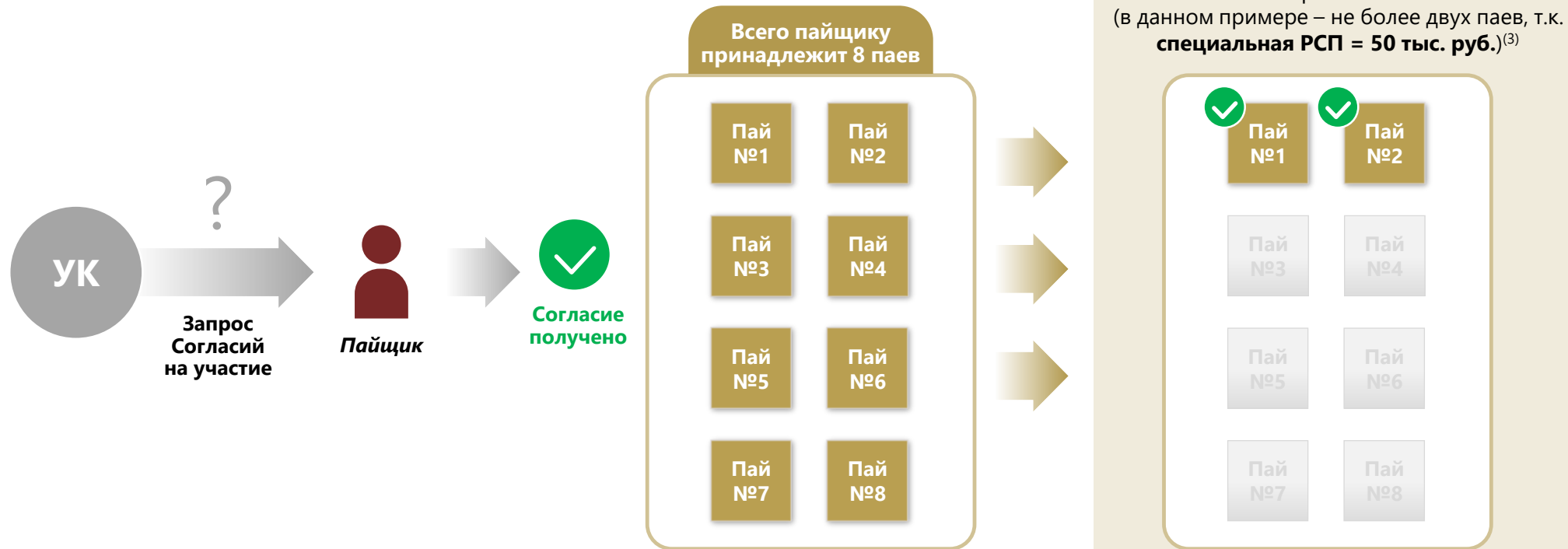




Как принять участие в выкупе пайщикам ПИФ⁽¹⁾⁽²⁾

- Пайщики ПИФов, в которых есть ИЦБ, могут поучаствовать в выкупе. Обратитесь к вашей УК за дополнительной информацией.
- Чтобы определить, сколько паев может погасить каждый пайщик, УК определяет **специальную расчетную стоимость пая (РСП)**.
- **Специальная РСП** рассчитывается по методологии Банка России **с учетом количества ИЦБ в составе ПИФа и их Начальной стоимости**.
- Пайщики смогут погасить количество паев, рассчитанное с учетом Специальной РСП, в совокупности **на сумму не более 100 тыс. руб.**⁽²⁾

СПЕЦИАЛЬНАЯ РСП – 50 тыс. руб.⁽¹⁾



После опроса всех пайщиков управляющая компания определит ИЦБ, предлагаемые к выкупу от их имени

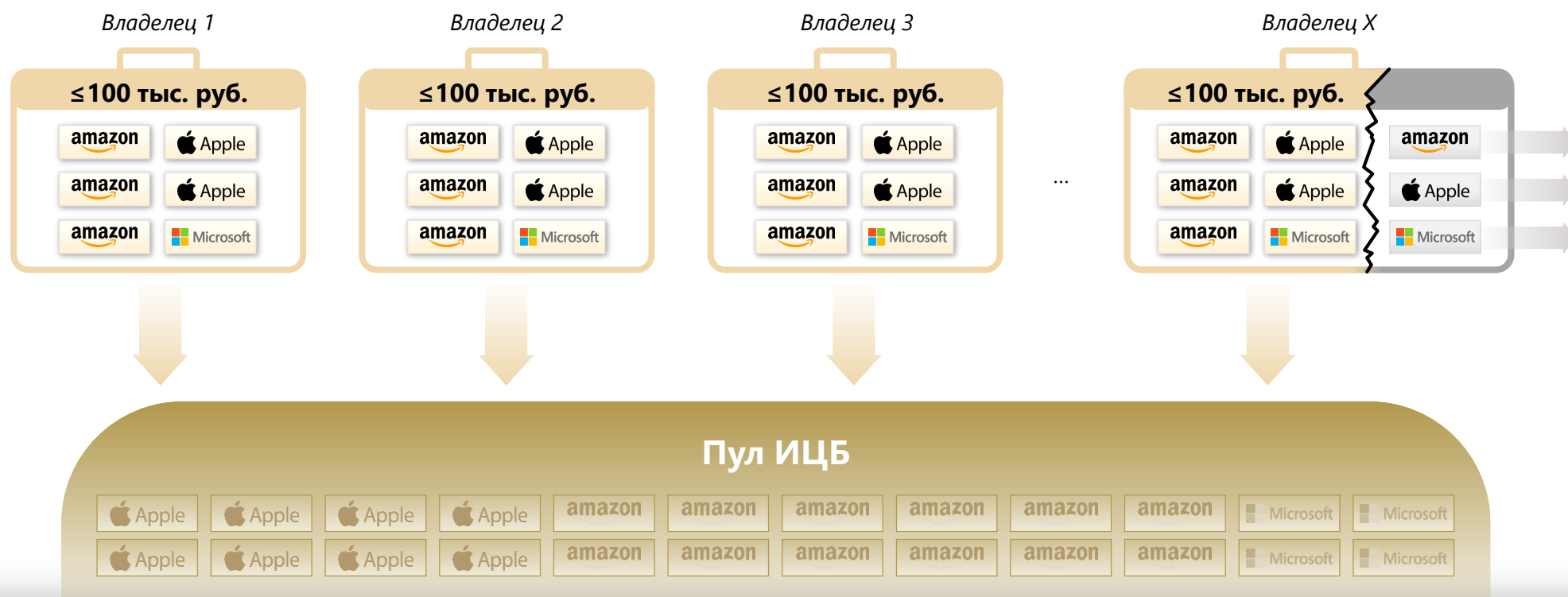
(1) Все числовые параметры являются иллюстративными и не являются индикацией будущих событий или ценовых параметров; (2) Более подробная информация приведена в Информационном Меморандуме, а также на слайдах № 17–19 Презентации для проф. участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний, опубликованной в разделе «Презентации» на сайте <https://vykupicb.investpalata.ru/>; (3) Каждый Владелец может предъявить к выкупу ИЦБ вне зависимости от того, каким образом это осуществляется (через брокера, УК или ДУ), совокупная Начальная стоимость которых не превышает 100 тыс. руб.



Как организатор торгов формирует пул ИЦБ и лоты

- Организатор торгов отбирает предъявленные к выкупу ИЦБ для включения в **единый пул**, из которого **сформирует максимально идентичные лоты**.
- Если Владелец **подаст заявки через нескольких брокеров, УК или ДУ**, его заявки будут агрегированы: общая сумма всех заявок одного Владельца не должна превышать 100 тыс. руб.⁽¹⁾

Если Владелец предъявит к выкупу ИЦБ, общая сумма которых, исходя из Начальной стоимости каждой бумаги, превысит 100 тыс. руб., **Организатор торгов отсечет часть заявки на сумму превышения**⁽¹⁾



(1) Организатор торгов имеет право по собственному усмотрению и без объяснения причин не включать ИЦБ, предъявленные к выкупу, в общий пул, в том числе при наличии технических несоответствий поданных заявок на выкуп или превышении лимита в 100 тыс. руб. на одного Владельца

Как организатор торгов определит фактическую цену продажи каждой ИЦБ⁽¹⁾



ИНВЕСТИЦИОННАЯ
ПАЛАТА

Фактическая цена продажи ИЦБ будет определена по результатам конкурентного отбора заявок Покупателей-нерезидентов, при этом в любом случае не может быть ниже Начальной стоимости ИЦБ, определенной по состоянию на 22 марта 2024 года.

| Примеры ИЦБ | Начальная стоимость одной ИЦБ (руб.) ⁽²⁾ | Расчетная ставка отсечения ⁽³⁾ % | Средняя стоимость лота ⁽⁴⁾ | D | Цена продажи Владельцами (руб.) ⁽⁵⁾ | |
|-------------|---|--|---------------------------------------|-------------|--|----------------------------------|
| Microsoft | ₽ ₁ | × | | | = | $2,2 \times \text{P}_1 \times D$ |
| amazon | ₽ ₂ | × | | | = | $2,2 \times \text{P}_2 \times D$ |
| Apple | ₽ ₃ | × | [22 / 10] | Дробная ИЦБ | = | $2,2 \times \text{P}_3 \times D$ |
| NETFLIX | ₽ ₄ | × | | | = | $2,2 \times \text{P}_4 \times D$ |
| NVIDIA | ₽ ₅ | × | | | = | $2,2 \times \text{P}_5 \times D$ |

D – в случае продажи дробной ИЦБ дробное число, соответствующее части продаваемой ИЦБ

Дробные коэффициенты необходимы для корректного учета проведения сделок с пайщиками ПИФов, фактического возникновения дробных акций не будет.⁽⁴⁾

(1) Все числовые параметры являются иллюстративными и не являются индикацией будущих событий или ценовых параметров; (2) Определена на 22 марта 2024 года; (3) Единая ставка продажи лотов, определенная по результатам заявок на покупку лотов, полученных от нерезидентов; (4) Совокупная Начальная стоимость всех лотов, проданных нерезидентам, разделенная на количество проданных лотов; (5) Округление до второго знака после запятой, но не менее 0,01 рубля. Более подробная информация приведена в Информационном Меморандуме, а также на слайдах № 22–23 Презентации для проф. участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний, опубликованной на сайте <https://vykupicb.investpalata.ru/>



Из-за чего бумаги могут быть не выкуплены у Владельца?⁽¹⁾

Организатор торгов направит средства за проданные ИЦБ Участникам торгов (брокерам, УК и ДУ), которые, в свою очередь, направят их Владельцам.

Организатор торгов **не будет покупать ИЦБ у Владельцев:**

- если по ИЦБ **произошли корпоративные действия**, арест, блокировка или иное событие, в результате которого, по мнению Организатора торгов, выкуп и последующая продажа таких ИЦБ невозможны или затруднительны;
- **если пул ИЦБ не был выкуплен покупателями-нерезидентами** полностью или частично;
- если Организатор торгов решил прекратить торги (признать торги несостоявшимися);
- если Организатор торгов решил полностью или частично не акцептовать Оферту, поданную в интересах Владельца.

Если ИЦБ будут исключены из пула или не будут выкуплены, они будут разблокированы не ранее окончания расчетов по Сделке.



(1) Все числовые параметры являются иллюстративными и не являются индикацией будущих событий или ценовых параметров; (2) Более подробная информация приведена в Информационном меморандуме, а также на слайдах № 15–25 Презентации для проф. участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний, опубликованной на сайте <https://vykupicb.investpalata.ru/>