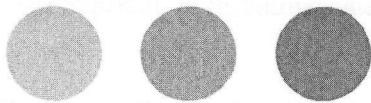


ПАРТАД



📍 115419, г. Москва
ул. Орджоникидзе, д. 11, стр. 1А
Бизнес-парк "Орджоникидзе 11"

✉ 115162, г. Москва, а/я 23

☎ +7 (495) 789 68 85

🌐 www.partad.ru ✉ info@partad.ru

Исх. № 17-б от «27» июля 2020 г.

Директору Департамента инфраструктуры
финансового рынка Банка России

Селютиной Л.К.

Уважаемая Лариса Константиновна!

С учетом компетенции вновь созданного Департамента инфраструктуры финансового рынка Банка России (далее – ДИФР), позвольте уточнить Вашу позицию в отношении ряда новых возможностей предоставляемых, в частности, учетным институтам новациями в законодательстве.

Как Вам известно, с 1 января текущего года, вступивший в силу новый порядок учреждения непубличных акционерных обществ и новые процедуры регистрации выпуска акций¹, дают возможность вновь создающимся акционерным обществам осуществлять выпуск ценных бумаг, используя регистратора в качестве «одного окна» для подачи документов на регистрацию и выпуска акций, и юридического лица.

Кроме того, поправкой в статью 20 № 39-ФЗ регистраторам предоставлено право на регистрацию дополнительных выпусков ценных бумаг, размещаемых путем закрытой подписки с использованием инвестиционных платформ, создающихся в соответствии с требованиями Федерального закона № 259-ФЗ от 02.08.2019 г. «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее – ФЗ-259). В то же время учетные институты (регистраторы, депозитарии) сами вправе совмещать свою профессиональную деятельность с функционалом оператора инвестиционной платформы, посредством которой заинтересованные лица могут предоставлять займы, приобретать ценные бумаги по закрытой подписке и осуществлять утилитарные цифровые права (УЦП).

Важно отметить, что для того, чтобы с использованием услуг оператора инвестиционной платформы могло осуществляться инвестирование средств путем приобретения УЦП, информационная система оператора должна отвечать следующим признакам (п.5 ст.11 ФЗ-259):

1) технические средства инвестиционной платформы, на которых хранится ее база данных, физически отделены друг от друга и подключены к информационно-телекоммуникационной сети (далее - узлы инвестиционной платформы);

¹ Федеральный закон «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования правового регулирования осуществления эмиссии ценных бумаг» № 514-ФЗ от 27.12.2018 г.

2) база данных инвестиционной платформы находится под управлением программ, установленных на узлах инвестиционной платформы;

3) информационные технологии осуществляют в автоматическом режиме поддержание тождественности информации, содержащейся в базах данных инвестиционной платформы, на всех ее узлах.

Этот набор признаков фактически описывает систему распределенного реестра (блокчейн).

На основе анализа указанных выше возможностей, предоставленных законодателем как непосредственно регистраторам, так и операторам инвестиционных платформ, ПАРТАД доработал свой проект создания Интегрированной платформы сервисов учетных институтов (ИПС) и 9 декабря 2019 г подал в Департамент финансовых технологий Банка России заявку на его пилотирование в регулятивной песочнице (см. <http://partad.ru/UploadFiles/1170>). Указанный проект предполагает, в частности, создание регистраторами и депозитариями блокчейн-сети, в которой они выступают узлами (нодами) информационной системы, построенной на применении технологий распределенного реестра, что позволяет каждому из них выполнять функции оператора инвестиционных платформ в отношении возникновения, осуществления и распоряжения соответствующих УЦП. Согласно полученного ПАРТАД ответа от Департамента финансовых технологий Банка России (письмо № 13-1-2/48 от 14.04.2020 г.) предложенный нами проект ИПС не содержит правовых барьеров для внедрения.

Однако, по просьбе членов ассоциации, мы бы просили ДИФР дополнительно разъяснить, правильно ли мы понимаем, что:

- информационная система учетного института, как оператора инвестиционной платформы работающего с УЦП, должна быть связана с системой распределенного реестра или включать ее в себя;

- регистратор, если он включен в реестр операторов инвестиционных платформ, имеет право организовывать на основании договора с лицом привлекающим инвестиции:

размещение по закрытой подписке дополнительных выпусков ценных бумаг, зарегистрированных Банком России или им самим (если он ведет реестр акционеров соответствующего публичного или непубличного АО), или другим регистратором;

предоставление займов со стороны третьих лиц;

возникновение, осуществление и распоряжение УЦП.

Мнение возглавляемого Вами ДИФР по указанным вопросам представляется тем более важным, что принятый Государственной Думой Российской Федерации 23.07.2020 г. Федеральный закон «О цифровых финансовых активах» вносит изменения в ФЗ-259, позволяющие совмещать деятельность оператора инвестиционной платформы и оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов и которая тоже должна быть основана на распределенном реестре.

С уважением,

Председатель Совета директоров



П.М. Лансков

Исполнитель: В.Э. Фомин Тел. (495)789-68-85