



# Предложение по развитию суперплатформы регистраторов

Вильнюс, 29 ноября 2019 года

---

# ЕЩЕ РАЗ ФУНКЦИОНАЛ

Понятный функционал, не сильно оспариваемый

**Единое окно для входа в регистраторскую отрасль со стороны ЦБ (в первую очередь) и государственных органов**

**Единое окно для акционеров.**  
Реализуется через личный кабинет каждого регистратора, либо через универсальный кабинет (по желанию регистратора)

---

## ЕЩЕ РАЗ ФУНКЦИОНАЛ



### **Функционал окна для акционеров:**

- видеть все, что выложил регистратор (акции, дивиденды и т.п.)
- перерегистрация акций



### **Функционал окна для ЦБ и госорганов:**

- может быть обратная польза: подключение к ЕСИА

---

## СПЕЦИФИКА ФУНКЦИОНАЛА ПЛАТФОРМЫ

**Чувствительные функции, требующие  
неспешного взвешивания:**

- золотая копия

**Перспективные функции – ?**

---

## ФИНАНСИРОВАНИЕ ПРОЕКТА

### ПРОЕКТ НЕКОММЕРЧЕСКИЙ:

- потребуются стартовые вложения
- экспресс-оценка функционала единого окна для акционеров и госорганов:
- затем – регулярное финансирование
- возврата инвестиций не будет

*минимум – 17 млн рублей  
максимум – 1 млн евро*

---

## РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТА. ШАГИ

# 1

### РАЗРАБОТКА И ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЙ:

- о функционале
- об организационном устройстве
- об условиях вхождения в платформу (в качестве акционера и в качестве пользователя)
- о сроках
- принятие решения о СТАР

# ШАГ 1: ОБ ОРГАНИЗАЦИОННОМ УСТРОЙСТВЕ

При обсуждении Организационного устройства предлагается принять во внимание следующее:

**Владельцем софта, оператором и администратором Платформы должно стать юридическое лицо (условное название Регистраторский Союз (РС))**



Проект касается всех: и регистраторов, и НФА, и ПАРТАД



Регистраторы должны напрямую участвовать в управлении Оператором, потому что функционал платформы может оказаться чувствительным для эмитентов, а именно регистраторы представляют эмитентов



Организация финансирования (как стартового, текущего, так и возврата финансирования) требует понятных прозрачных схем



Темпы строительства платформы, ее сложность требуют, чтобы оперативное управление осуществлялось ИТ-менеджером. Его назначает сообщество

---

# ШАГ 1: КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- Ни у кого нет контроля
- Большая часть решений принимается коллегиальными органами
- Уставом Оператора, например, может быть предусмотрено, что количество голосов, принадлежащих каждому Участнику, пропорционально размеру финансирования в деятельность Оператора и Платформы или пропорционально доле рынка по количеству эмитентов
- **Каждый новый Регистратор-Участник:**
  - оплачивает разовый взнос (или уплачивает часть суммы учредителям)
  - платит абонентскую плату на поддержание Платформы

*Размеры платежей определяются собранием Участников*



---

## РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТА. ШАГИ

# 2

### УЧРЕЖДЕНИЕ:

ПАРТАД при  
учреждении  
получает  
золотую акцию

НФА при  
учреждении  
получает  
золотую акцию

Также  
учредителями  
становится  
ограниченное  
число  
регистраторов

---

## РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТА. ШАГИ

3

**НАЧАЛО ВХОЖДЕНИЯ  
В РС ДРУГИХ УЧАСТНИКОВ**

---

## РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТА. ШАГИ

# 4

### УТВЕРЖДЕНИЕ:

- функциональных требований к системе
- ТЗ
- последовательности разработки и внедрения

---

## РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТА. ШАГИ

5

**ВЫБОР ПОДРЯДЧИКА**

---

## РЕАЛИЗАЦИЯ ПРОЕКТА. ШАГИ



**РАЗРАБОТКА И ВНЕДРЕНИЕ.  
ЖЕЛАЕМЫЙ СРОК - 1 ГОД**

---

## ПОДРОБНОСТИ

### ПЛАТФОРМА



**Платформа** – аппаратно-программный комплекс, права на который (включая исходные коды ПО) принадлежат Оператору платформы

Для хранения информации скорее всего используется распределенная база данных (включая блокчейн), ноды которой размещены у Участников и дополнительно могут быть размещены в месте, определенном регулятором

Информация в БД обезличена, информация, относящаяся к персональным данным, не хранится, вместо этого в базе данных хранится хэш или иной контрольный код, идентифицирующий персональный профиль клиента

Интеграция ПО Регистраторов-Участников и госорганов с Платформой осуществляется посредством API

Интеллектуальные отчеты по статистике собраний также доступны сразу после их проведения. Интеграция ПО иных потребителей услуг с Платформой осуществляется посредством API, но по «разрешительному» принципу со стороны Оператора

---

## ПОДРОБНОСТИ

# БАЗОВЫЙ ФУНКЦИОНАЛ ПЛАТФОРМЫ



Единый личный кабинет Платформы. Для физических лиц доступ к Платформе предоставляется бесплатно. Идентификация клиента осуществляется посредством проверки его данных через ЕСИА/ СМЭВ

Возможности единого ЛК платформы позволяют пользователю просматривать информацию о своих анкетных данных, пакетах ценных бумаг, операциях в любом из реестров Участников

Установление лимитов на перечень и объемы операций по перерегистрации ценных бумаг с использованием функционала платформы должно настраиваться с учетом политики риск-менеджмента Оператора, Регистратора-Участника и самого пользователя личного кабинета

---

## ПОДРОБНОСТИ

# СХЕМА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ



**Регистраторы-Участники** (поставляют информацию в платформу и обрабатывают поручения Платформы). Для обмена с платформой используется API, чтобы каждый регистратор или иной поставщик информации мог расширять возможности предоставления услуг через платформу

**Платформа** (содержит информацию: о профилях участников, ролевую модель доступов, запросы и ответы поставщиков и потребителей, общедоступную информацию)

**Акционеры, госорганы, эмитенты и иные** (потребляют информацию из платформы, направляют поручения через платформу). Для обмена с платформой используется технология API, ограниченной ролевой моделью, чтобы направление запросов и получение ответов контролировалось разрешениями платформы



---

## ПОДРОБНОСТИ

# ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ФУНКЦИОНАЛА ПЛАТФОРМЫ



На начальном этапе информация в БД Платформы выгружается только в отношении тех клиентов Регистраторов, по которым были запросы либо самих клиентов, либо от госорганов. В дальнейшем, в БД платформы выгружается информация обо всех клиентах и операциях из СВР Регистратора – это позволит повысить доверие и надежность всей учетной системы в целом

На начальном этапе Платформа будет иметь свой собственный личный кабинет для работы пользователей (либо личные кабинеты регистраторов). В дальнейшем целесообразно предусмотреть интеграцию Платформы с порталом «Госуслуги» и производить обмен информацией с пользователями непосредственно из личного кабинета через интерфейс портала «Госуслуги» - это повысит лояльность и увеличит количество потребителей финансовых услуг посредством дистанционного обращения

В целях снижения рисков неправомерных действий на начальном этапе перечень анкетных данных, доступных для изменения через личный кабинет Платформы может быть ограничен (например, только адрес, телефон, e-mail), в дальнейшем будет расширяться по мере совершенствования методов идентификации и защиты данных