



НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

вул. Князів Острозьких, 8, корпус 30, м. Київ, 01010, тел.: (044) 280-40-95, 254-23-31

E-mail: info@nssmc.gov.ua, сайт: www.nssmc.gov.ua, код згідно з ЄДРПОУ 37956207

від _____ 20__ р. № _____ На № _____ від _____ 20__ р.

Українська асоціація інвестиційного бізнесу

03150, м. Київ, вул. Предславінська, б. 28

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) розглянула Ваш лист від 04.11.2022 вих. № 72 (вих. від 07.11.2022 № 20/01-08/16344) щодо можливості впровадження професійними учасниками однорівневої системи управління шляхом прийняття загальними зборами товариств відповідних рішень у 2022 році та їх імплементації з 01.01.2023 року і в межах компетенції повідомляє наступне.

Відповідно до статті 4, розділу VIII, підпунктів 2 та 26 пункту 2 розділу XIX нової редакції Закону України «Про акціонерні товариства» від 27.07.2022 № 2465-IX (далі – Закон № 2465-IX), яка набирає чинності з 01.01.2023, в акціонерних товариствах, товариствах з обмеженою чи додатковою відповідальністю, структура управління акціонерним товариством може бути однорівневою або дворівневою.

За однорівневої структури управління органами управління такими товариствами є загальні збори учасників (акціонерів) та рада директорів, а функції контролю та управління діяльністю товариства здійснюються єдиним колегіальним органом - радою директорів, до складу якої входять як виконавчі директори, що здійснюють управління поточною діяльністю, так і невиконавчі директори, що відповідають за реалізацію відповідного контролю.

Дворівнева структура управління передбачає наявність загальних зборів, наглядової ради, виконавчого органу та чіткий розподіл функцій з безпосереднього управління поточною (операційною) діяльністю товариства, які здійснює виконавчий орган, та функцій контролю за роботою виконавчого органу, а також інших керівників акціонерного товариства (у тому числі керівників підрозділів у тому числі керівників підрозділів системи внутрішнього контролю), які здійснює наглядова рада.

ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД

Сертифікат 4FD4BFDE9E1BAF3A04000008B66000073310100

Підписувач Магомедов Руслан Садрудинович

Дійсний з 27.05.2022 16:36:45 по 27.05.2023 16:36:45

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку



№ 28/01/10702 від 18.11.2022



Однорівнева структура управління не може застосовуватися професійними учасниками, зазначеними у пунктах 1 та 2 частини 1 статті 42 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» (далі – Закон «Про ринки...»), в силу того, що, відповідно до частин 8 та 9 статті 76 того самого закону, в таких професійних учасниках функції органу, відповідального за здійснення нагляду, може здійснювати тільки наглядова рада.

Але з 01.01.2023 в професійних учасниках, що зазначені у пункті 3 частини 1 статті 42 Закону «Про ринки...», функції органу, відповідального за здійснення нагляду, можуть бути покладені як на наглядову раду при обранні професійним учасником дворівневої структури управління, так і на раду директорів при обранні однорівневої структури управління, за умови наявності у її складі невиконавчих директорів (невиконавчого директора) та виконання радою директорів завдань, функцій та норм, вказаних у частинах 4 – 7 статті 76 Закону «Про ринки...» та у вимогах стандартів корпоративного управління в професійних учасниках (далі – Стандарти), а саме:

- у Стандарті № 1 «Корпоративне управління в професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків. Основні поняття та терміни» (далі – Стандарт № 1), затвердженому рішенням Комісії від 30.12.2021 № 1288, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 28 лютого 2022 року за № 261/37597;

- у Стандарті № 4 «Корпоративне управління в професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків. Організація та функціонування системи внутрішнього контролю в професійних учасниках, які не належать до підприємств, що становлять суспільний інтерес та до системно важливих професійних учасників» (далі – Стандарт № 4), затвердженому рішенням Комісії від 30.12.2021 № 1291 (далі – Рішення № 1291), зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 28 лютого 2022 року за № 263/37599.

Виходячи з того, що обов'язок створення органу, відповідального за здійснення нагляду, має бути виконаний професійним учасником до 01.01.2023, а норми щодо можливості впровадження однорівневої структури управління (з радою директорів) набирають чинності з 01.01.2023, професійні учасники, які зазначені у пункті 3 частини 1 статті 42 Закону «Про ринки...», можуть до 01.01.2023 прийняти рішення про створення ради директорів та покладання на неї функцій органу, відповідального за здійснення нагляду, з відкладальною умовою про те, що це рішення починає застосовуватися з 01.01.2023. При створенні у 2022 році органу, відповідального за здійснення нагляду, у формі наглядової ради у відкладальній умові потреба відсутня, оскільки можливість застосування такої форми органу, відповідального за здійснення нагляду, вже передбачена чинними нормами законодавства.

Голова Комісії

Руслан МАГОМЕДОВ

Потьомкін Ю., тел. (044) 254-25-58