

**НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ
З ЦІННИХ ПАПЕРІВ
ТА ФОНДОВОГО РИНКУ**

вул. Московська, 8, корп. 30
м. Київ-601, 01010, Україна
тел.: (044) 254-23-31
факс: (044) 254-23-31



Україна

**NATIONAL SECURITIES
AND STOCK MARKET
COMMISSION**

Building 30, 8, Moskovska St.,
Kyiv-601, 01010, Ukraine
phone: (044) 254-25-70
fax: (044) 254-25-70

УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ
17. 01. 2014 № 09/37/2014/НК
Українська асоціація інвестиційного бізнесу
На № ВХР 16/614/2014Р 03680, м. Київ, вул. Предславинська, 28

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку на лист від 25.10.2013 № 254 повідомляє.

Пунктом 7 частини восьмої статті 9 Закону України «Про депозитарну систему України», який набрав чинності 12.10.2013 року, визначено, що до виключної компетенції Центрального депозитарію належить, в тому числі отримання доходів та інших виплат за операціями емітентів (у тому числі тих, що розміщені та обертаються за межами України) на рахунок Центрального депозитарію, відкритий у Розрахунковому центрі, для їх подальшого переказу отримувачам.

Відповідно до частини п'ятої статті 20 Закону України «Про депозитарну систему України» Центральний депозитарій на підставі укладеного з емітентом договору може забезпечувати здійснення емітентом погашення боргових цінних паперів, а також виплати доходів за цінними паперами відповідно до компетенції щодо обліку цінних паперів, встановленої цим Законом, шляхом зарахування коштів, переказаних емітентом на грошовий рахунок, відкритий Центральним депозитарієм у Розрахунковому центрі, для подальшого переказу коштів з цього рахунку на рахунки отримувачів. Такі кошти не є власністю або доходами Центрального депозитарію, Розрахункового центру та депозитаріїв-кореспондентів.

Згідно з пунктом 32 глави 5 розділу V Положення про провадження депозитарної діяльності, затвердженого рішенням Комісії від 23.04.2013 № 735 (далі – Положення), Центральний депозитарій відповідно до компетенції щодо обліку цінних паперів, встановленої Законом, на підставі укладеного з емітентом договору може забезпечувати здійснення емітентом виплати доходів за цінними паперами.

Якщо виплата доходів здійснюється у грошових коштах, емітент має забезпечити зарахування коштів, що підлягають виплаті, на грошовий рахунок Центрального депозитарію у Розрахунковому центрі для подальшого переказу коштів з цього рахунку (не пізніше трьох робочих днів з моменту їх надходження) на рахунки отримувачів (депозитарних установ та депозитаріїв-кореспондентів з метою їх подальшого переказу власникам цінних паперів) згідно з Правилами Розрахункового центру і Правилами та іншими

862650

внутрішніми документами Центрального депозитарію. Такі кошти не є власністю або доходами Центрального депозитарію, Розрахункового центру, депозитарних установ та депозитаріїв-кореспондентів.

Відповідно до частини першої статті 1 Цивільного кодексу України цивільним законодавством регулюються особисті немайнові та майнові відносини (цивільні відносини), засновані на юридичній рівності, вільному волевиявленні, майновій самостійності їх учасників.

Згідно із статтею 5 Цивільного кодексу України акти цивільного законодавства регулюють відносини, які виникли з дня набрання ними чинності.

Акт цивільного законодавства не має зворотної дії у часі, крім випадків, коли він пом'якшує або скасовує цивільну відповідальність особи.

Якщо цивільні відносини виникли раніше і регулювалися актом цивільного законодавства, який втратив чинність, новий акт цивільного законодавства застосовується до прав та обов'язків, що виникли з моменту набрання ним чинності.

Таким чином, порядок виплати дивідендів, встановлений Законом України «Про депозитарну систему України» застосовується у разі прийняття відповідного рішення про виплату дивідендів, якщо можливість їх виплати передбачена статутом такого корпоративного фонду або регламентом такого пайового фонду, починаючи з 12.10.2013 року.

Що стосується викупу цінних паперів ІСІ зазначимо.

Відповідно до статті 2 Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» (далі - Закон) відносини у сфері спільного інвестування регулюються законами України та іншими нормативно-правовими актами з питань функціонування фондового ринку та з питань діяльності акціонерних товариств у частині, що не суперечить нормам цього Закону, а також цим Законом та прийнятими відповідно до нього іншими нормативно-правовими актами.

Відповідно до статті 3 Закону України «Про інститути спільного інвестування» (далі – Закон 5080), який набирає чинності з 01.01.2014 року, відносини у сфері спільного інвестування регулюються цим Законом та іншими нормативно-правовими актами з питань функціонування фондового ринку.

Законодавство про акціонерні товариства не застосовується до регулювання діяльності корпоративних фондів.

Статтею 38 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» визначено, що особливості емісії, обігу та викупу цінних паперів інститутів спільного інвестування у разі публічного та приватного їх розміщення визначаються законодавством.

Преамбулою до Закону 5080 встановлено, що він спрямований на забезпечення залучення та ефективного розміщення фінансових ресурсів інвесторів і визначає правові та організаційні основи створення, діяльності, припинення суб'єктів спільного інвестування, особливості управління активами зазначених суб'єктів, встановлює вимоги до складу, структури та зберігання таких активів, особливості емісії, обігу, обліку та викупу цінних паперів

інститутів спільного інвестування, а також порядок розкриття інформації про їх діяльність.

Статтею 44 Закону, а також статтею 58 Закону 5080 визначено, що розміщення та викуп розміщених цінних паперів ІСІ здійснюються компанією з управління активами безпосередньо та/або через торговців цінними паперами ІСІ, з якими компанія з управління активами уклала відповідні договори.

Також зазначимо, що відповідно до статті 20 Закону України «Про депозитарну систему України» розрахунки за правочинами щодо цінних паперів, вчиненими поза фондовими біржами, можуть проводитися як з дотриманням принципу "поставка цінних паперів проти оплати", так і без дотримання зазначеного принципу.

Розрахунки за правочинами щодо цінних паперів, вчиненими поза фондовими біржами, без дотримання принципу "поставка цінних паперів проти оплати" проводяться в порядку, передбаченому відповідним договором, згідно із законодавством.

Конкретний порядок та умови проведення розрахунків за правочином щодо цінних паперів, вчиненим поза фондовою біржею визначаються умовами такого правочину.

Відповідно до п.9 глави 5 розділу III Положення обслуговування операцій емітента щодо викупу випущених ним цінних паперів у бездокументарній формі існування, облік цінних паперів, що викупуваються емітентом у власників цих цінних паперів, Центральний депозитарій здійснює із використанням пасивних аналітичних рахунків депозитарного обліку в межах рахунку в цінних паперах цього емітента відповідно до Правил та інших внутрішніх документів Центрального депозитарію.

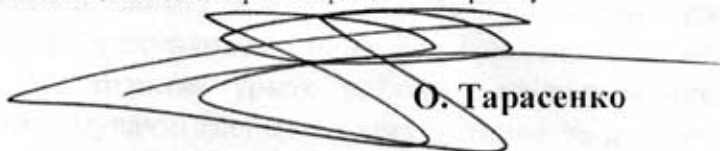
Обслуговування Центральним депозитарієм та депозитарними установами виконання договору про викуп цінних паперів емітентом у власника здійснюється за умови отримання:

депозитарною установою – розпорядження депонента або керуючого рахунком депонента про списання прав на викуплені емітентом цінні папери з його рахунку в цінних паперах;

Центральним депозитарієм – розпорядження емітента про переказ цінних паперів, викуплених ним у власника, з рахунку в цінних паперах депозитарної установи, в якій на рахунку у цінних паперах цього власника обліковуються права на викуплені цінні папери, на його рахунок у цінних паперах та розпорядження зазначеної депозитарної установи про переказ цінних паперів з її рахунку в цінних паперах на рахунок емітента.

Дана відповідь стосується виключно суб'єкта звернення та не є офіційним роз'ясненням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Член Комісії



О. Тарасенко

Вик. Четвертуха К 254 56 26