

**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

19. УПРАВЛІННЯ УРАДОВОЮ
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ
На № ЄАРПОУ 23152037
ВХ № 365/619 23.12.2013Р.

**Українська асоціація інвестиційного
бізнесу**

03680, м. Київ, вул. Предславінська, 28

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія) у відповідь на лист від 09.12.2013 року № 298 повідомляє наступне.

Пункт 30 частини другої статті 7 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» передбачає, що Комісія відповідно до покладених на неї завдань, зокрема, у межах, визначених Законом України "Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)", встановлює вимоги щодо здійснення діяльності компаній з управління активами та інститутів спільного інвестування.

Підпунктом 59 пункту 4 Положення про Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого Указом Президента України від 23 листопада 2011 року № 1063/2011, встановлено, що Комісія, зокрема, встановлює вимоги щодо складу та структури активів інституту спільного інвестування.

Рішенням Комісії від 20.06.2013 року № 1102 внесено зміни до деяких нормативно-правових актів, що забезпечують встановлення порядку формування складу та структури активів венчурних інститутів спільного інвестування правами вимоги за кредитними договорами, здійснення оцінки вартості права вимоги за кредитними договорами, порядку здійснення розрахунку з учасниками венчурного інституту спільного інвестування, до складу активів якого залучено права вимоги за кредитними договорами; розширення звітної інформації, що розкривається компаніями з управління активами про результати діяльності венчурного фонду, інформацією про права вимоги за кредитними договорами.

Відповідно до пункту 4 розділу IV Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.01.2002 р. № 12, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 06.02.2002 р. за № 108/6396 (із змінами) (далі – Положення № 12), компанія з управління активами венчурного інституту спільного інвестування має право залучати до складу активів такого інституту спільного інвестування права вимоги за кредитними договорами, кредиторами за якими виступають банківські установи, шляхом укладення

061118

договорів відступлення права вимоги, оцінка вартості яких проведена з урахуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань та була здійснена не пізніше одного місяця до укладення такого договору.

Право вимоги за кредитним договором, укладеним банківською установою з фізичною особою, може бути залучене до складу активів венчурного інвестиційного фонду, якщо сума наданого такій фізичній особі кредиту становить не менше 1500 мінімальних заробітних плат станом на дату укладення такого договору надання кредиту.

При цьому, аналогічні вимоги містить також і пункт 3 розділу V Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Комісії 10.09.2013 № 1753, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 01.10.2013 р. за № 1689/24221 (далі – Положення № 1753), яке набирає чинності з 01.01.2014 року. Відповідно до норми частини четвертої розділу IX «Прикінцеві та перехідні положення» Закону України «Про інститути спільного інвестування» зокрема компанії з управління активами, інститути спільного інвестування зобов'язані привести свою діяльність у відповідність із цим Законом протягом одного року з дня набрання чинності цим Законом.

Таким чином, приведення складу та структури активів інститутів спільного інвестування у відповідність до вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» та абзаців четвертого, п'ятого пункту 3 розділу V Положення № 1753, необхідно здійснити до 01.01.2015 року.

Наголошуємо, що до складу активів інститутів спільного інвестування можуть залучатись права вимоги виключно на умовах та у порядку, передбаченому нормами пункту 4 розділу IV Положення № 12, абзаців четвертого, п'ятого пункту 3 розділу V Положення № 1753.

Отже, вважаємо залучення до складу активів венчурних інститутів спільного інвестування прав вимоги, кредиторами за якими не є банківські установи, таким, що не відповідає вимогам нормативно-правових актів Комісії та є порушенням норм останніх.

Одночасно з цим, звертаємо увагу, що цей лист стосується виключно суб'єкта звернення та не є офіційним роз'ясненням Комісії.

Голова Комісії



Д. Тевелєв