

**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

25.01.14 № 10/02/1329/НК
УКРАЇНЬКА АСОЦІАЦІЯ
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ
ЄДРПОУ 23152037
ВХ № 33 від 31.01.2014р.

Українська асоціація інвестиційного бізнесу

03150, м. Київ, вул. Предславінська, 28 офіс 304

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) у відповідь на лист від 26.12.2013 № 323 повідомляє наступне.

Відповідно до підпункту 11 статті 1 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» обіг цінних паперів - вчинення правочинів, пов'язаних з переходом прав на цінні папери і прав за цінними паперами, крім договорів, що укладаються у процесі емісії, при викупі цінних паперів їх емітентом та купівлі-продажу емітентом викуплених цінних паперів.

Частиною першою статті 58 Закону України «Про інститути спільного інвестування» (далі – Закон) встановлено, що розміщення та викуп розміщених цінних паперів інституту спільного інвестування (далі – ІСІ) здійснюються компанією з управління активами безпосередньо та/або через торговців цінними паперами, з якими компанія з управління активами (далі – КУА) уклала відповідні договори.

Відповідно до частини восьмої статті 17 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» правочини щодо цінних паперів повинні вчинятися за участю або посередництвом торговця цінними паперами, крім випадків:

- розміщення емітентом власних цінних паперів;
- викупу та продажу емітентом власних цінних паперів;
- проведення розрахунків з використанням неемісійних цінних паперів;
- розміщення казначейських зобов'язань України;
- внесення цінних паперів до статутного (складеного) капіталу юридичних осіб;
- дарування цінних паперів;
- спадкування та правонаступництва цінних паперів;
- вчинення правочинів, пов'язаних з виконанням судових рішень;
- вчинення правочинів у процесі приватизації.

Обов'язки та обмеження торговців при здійсненні ними професійної діяльності встановлені розділом XIV Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, затверджених рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 12.12.2006 року № 1449, зареєстрованих у Міністерстві юстиції України 23.01.2007 року за № 52/13319 (із змінами) (далі – Правила).

Так, при виконанні операцій з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами торговці зобов'язані, зокрема, діяти в інтересах клієнта, враховуючи умови, зазначені в укладеному з ним договорі, вимоги законодавства щодо цінних

298890

паперів, кон'юнктуру фондового ринку, умови здійснення розрахунково-клірингових операцій, надання депозитарних послуг, ризик вибору контрагентів та інші фактори ризику, як визначено підпунктом «а» пункту 1 розділу XIV Правил.

Частиною другою статті 4 Закону України «Про інститути спільного інвестування» (далі – Закон) встановлено, що фізична особа може бути учасником венчурного фонду за умови придбання цінних паперів такого фонду в кількості, яка за номінальною вартістю цих цінних паперів складає суму не менше ніж 1500 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на 1 січня 2014 року.

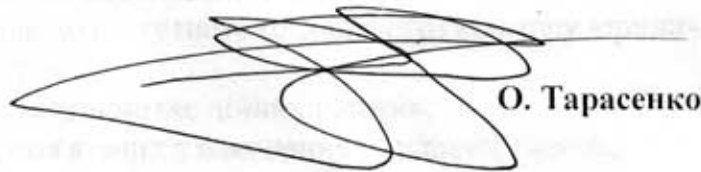
Відповідно до частини третьої фізична особа може бути учасником кваліфікаційного інституту спільного інвестування за умови придбання цінних паперів такого інституту в кількості, яка за номінальною вартістю цих цінних паперів складає суму не менше ніж 100 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на 1 січня 2014 року.

Пунктом 6 розділу IX «ПРИКІНЦЕВІ ТА ПЕРЕХІДНІ ПОЛОЖЕННЯ» Закону встановлено що, вимоги частини другої статті 4 цього Закону не застосовуються до фізичних осіб, які набули право власності на цінні папери венчурних фондів до набрання чинності цим Законом.

Враховуючи вищевказане, правочин(правочини) щодо цінних паперів венчурного/кваліфікаційного ІСІ вчинені за участю або посередництвом торговця(ів) цінними паперами, в результаті якого(их) фізична особа набуватиме право власності на цінні папери венчурного/кваліфікаційного фонду у кількості, яка за номінальною вартістю цих цінних паперів складатиме суму меншу ніж 1500/100 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на 1 січня 2014 року, є порушенням вимог законодавства щодо цінних паперів, зокрема, частини другої/третьої статті 4 Закону «Про інститути спільного інвестування» як з боку торговця(ів) цінними паперами так і фізичної особи. При цьому, відповідальність щодо порушення зазначених норми Закону на етапі розміщення цінних паперів венчурного/кваліфікаційного ІСІ повністю покладається на компанію з управління активами.

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

Член Комісії



О. Тарасенко