

## **ЗВІТ**

### **про роботу УАІБ за 3 квартал 2016 року**

Відповідно до плану роботи УАІБ на 3 квартал 2016 року та Плану роботи УАІБ на 2016 рік, затвердженого Загальними Зборами УАІБ 24 лютого 2016 року, у 3 кварталі 2016 року Асоціацією виконувались роботи за такими напрямками:

#### **1. Підготовка компаній для отримання ліцензій на провадження діяльності з управління активами та створення ІСІ.**

1.1. Протягом звітнього періоду тривала робота з передліцензійної підготовки компаній для отримання ліцензії у НКЦПФР. Подання до НКЦПФР на отримання ліцензії отримали 7 КУА, з них 3 нові.

1.2. Дирекцією УАІБ постійно здійснювалась робота з надання учасникам Асоціації консультацій з питань управління активами, підготовки звітів, ведення бухгалтерського обліку, фінансового моніторингу тощо та методологічної допомоги компаніям – претендентам на вступ до УАІБ з питань створення КУА та фондів.

#### **2. Моніторинг діяльності КУА.**

2.1. Протягом 3-го кварталу 2016 року щоденно проводився збір інформації від фондових бірж та відповідне оновлення сторінки сайту УАІБ зі зведеною інформацією щодо щоденних курсів ЦП по біржах.

2.2. У звітньому кварталі здійснювався постійний моніторинг дотримання членами УАІБ вимог Положення про збір та обробку інформації та проводилася робота з КУА щодо своєчасного подання регулярної інформації та нерегулярної інформації, передбаченої Положенням.

2.3. Протягом кварталу проводилися збір, узагальнення та аналітична обробка інформації щодо діяльності компаній з управління активами та інститутів спільного інвестування.

Щомісячно оновлювалися зведені статистичні дані ринку на головній сторінці сайту Асоціації та у розділі «Ринок у цифрах».

2.4. У 3-му кварталі було опрацьовано квартальні звітні дані про діяльність КУА, ІСІ та НПФ за звітами КУА за 2-й квартал 2016 року та підготовлено відповідний Аналітичний огляд діяльності ринку управління активами за цей період.

Ці матеріали активно використовувалися при підготовці презентацій для заходів, у яких УАІБ брала участь та які організовувала, оприлюднювалися на сайті Асоціації та надавалися засобом масової інформації.

2.5. Упродовж кварталу здійснювався збір та публікація на сайті УАІБ щоденної інформації про відкриті, інтервальні та закриті ІСІ з публічною емісією. За цією інформацією упродовж кварталу здійснювався щомісячний та щотижневий аналіз діяльності відповідних фондів. Всього за звітний період підготовлено 3 щомісячних аналітичних огляди та 13 випусків щотижневої статистики публічних ІСІ (відкритих, інтервальних, закритих фондів із публічною емісією).

2.6. За результатами аналізу звітності КУА проведено ренкінгування КУА (у т. ч. КУА з активами НПФ та з активами СК в управлінні) за 2-й квартал 2016 року. Ренкінги розміщуються на сайті УАІБ.

2.7. Протягом кварталу надавалися статистичні дані та коментарі щодо стану й динаміки розвитку ринку управління активами ІСІ, НПФ та діяльності КУА на запити компаній-учасників Асоціації, представників ЗМІ та громадськості.

2.10. Компаніям - учасникам Асоціації постійно надавалися консультації з питань складання звітності, ведення обліку, пруденційного нагляду, управління ризиками тощо.

### **3. Вдосконалення нормативно-правової бази діяльності КУА**

3.1. Протягом 3-го кварталу 2016 року Дирекція УАІБ брала участь у обговоренні та надавала пропозиції до проектів документів, що розглядалися на засіданнях Комітетів НКЦПФР, а саме:

- Про внесення змін до Системи довідників та класифікаторів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку";
- Про внесення змін до Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів;
- Освітньої програми перепідготовки та підвищення кваліфікації працівників суб'єктів первинного фінансового моніторингу, які відповідальні за проведення фінансового моніторингу, а також працівників, залучених до проведення фінансового моніторингу, державне регулювання та нагляд за якими здійснює НКЦПФР;
- Проект рекомендацій НКЦПФР з управління ризиками клієнтів суб'єктів первинного фінансового моніторингу.

3.2. Враховуючи питання, які виникали у КУА щодо здійснення фінансового моніторингу, Асоціація у звітному кварталі направила запит до НКЦПФР. Отримане роз'яснення та текст запиту розміщені на сайті УАІБ.

### **4. Розробка перспективного законодавства.**

4.1. Протягом звітного періоду фахівці УАІБ брали активну участь у засіданнях робочої групи з підготовки проекту Закону «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо окремих видів облігацій». Цей законопроект було зареєстровано у ВРУ 05.09.2016р за № 5068. Проект передбачає комплексне вирішення на законодавчому рівні питання удосконалення законодавства щодо корпоративних облігацій, облігацій внутрішніх місцевих позик, облігацій міжнародних фінансових організацій та іпотечних облігацій шляхом врегулювання питань, пов'язаних із забезпеченням захисту прав їх власників в процесі емісії, обігу та погашення, зокрема, шляхом запровадження інститутів зборів власників облігацій та колективного представника власників корпоративних облігацій, визначення компетенції зборів власників облігацій та порядку прийняття ними рішень, визначення порядку призначення та припинення повноважень колективного представника, визначення прав та обов'язків колективного представника, визначення обставин, настання яких визнається дефолтом тощо.

4.2. Асоціація продовжувала відстежувати просування у ВРУ проекту Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України (щодо регульованих ринків та деривативів)» (реєстраційний № 3498 від 20.11.2015) та доводити до відома всіх зацікавлених сторін свою позицію щодо недоцільності включення до цього документа норм, які стосуються суттєвого розширення повноважень НКЦПФР без відповідного посилення відповідальності членів та працівників Комісії. Листа, зокрема, було направлено до Американської торгової палати в Україні.

4.3. У серпні 2016 року представники УАІБ взяли участь у робочій зустрічі з представниками Міністерства фінансів України, ДФС України, Комітету з питань податків та митної політики ВРУ та НКЦПФР. Обговорювалися особливості діяльності ІСІ та пропозиції стосовно внесення змін до Податкового кодексу України щодо стимулювання

фінансових інвестицій.

Також у серпні 2016 року було направлено пропозиції до проекту Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України», розміщеного на офіційному сайті Міністерства фінансів України.

Представник Дирекції УАІБ взяв участь у Податковому форумі, на якому обговорювалися зміни до ПКУ 2016 року (проект Міністерства фінансів України) та бачення реформ Комітетом ВРУ з податкової та митної політики, а також міжнародні тенденції в оподаткуванні.

4.4. Асоціація також брала участь в обговоренні законопроектів, які розглядалися на засіданнях Комітетів НКЦПФР, а саме:

- «Про податковий суверенітет України та офшорні компанії» (реєстраційний № 4380 від 12.04.2016);
- «Про внесення змін до Податкового кодексу України у зв'язку з прийняттям Закону України «Про податковий суверенітет України та офшорні компанії» (реєстраційний № 4381 від 12.04.2016);
- «Про внесення змін до деяких законів України щодо покращення умов ведення бізнесу, спрощення доступу до інформації» (реєстраційний № 4805 від 14.06.2016);
- «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» (реєстраційний № 4666 від 13.05.2016);
- «Про внесення змін до Закону України «Про рекламу» (щодо удосконалення регулювання реклами послуг, пов'язаних із залученням коштів населення, об'єктів будівництва, цінних паперів та фондового ринку на радіо та телебаченні) (реєстраційний № 4924 від 07.07.2016);
- «Про внесення змін до Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» (щодо удосконалення процедур стягнення штрафів, накладених на юридичних осіб за правопорушення на ринку цінних паперів) (реєстраційний № 4956 від 12.07.2016);
- «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо уточнення їх окремих положень з питань запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів (реєстраційний № 4960 від 12.07.2016);
- «Про внесення змін до статті 241 Цивільного кодексу України щодо запобігання рейдерського захоплення власності» (реєстраційний № 4031а від 19.07.2016);
- «Про тимчасово окуповану територію України» (реєстраційний № 3593-д від 19.07.2016);
- «Про внесення змін до деяких законів України щодо організації діяльності Кабінету Міністрів України, центральних органів виконавчої влади, інших державних органів та уповноважених державою суб'єктів господарювання з метою приведення їх до чинної Конституції України» (реєстраційний № 4032а від 19.07.2016);
- «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України (щодо підвищення вимог до розкриття інформації на фондовому ринку та вдосконалення вимог до проспектів та порядку емісії цінних паперів)».

## **5. Організація роботи секцій.**

### **5.1. Секція управління активами публічних фондів**

5.1.1. Здійснювався моніторинг проблемних питань діяльності з управління активами публічних фондів та щомісячно оприлюднювалися результати діяльності публічних фондів.

5.1.2. На сайті УАІБ тривала підтримка щоденної інформації про діяльність публічних ІСІ.

## **5.2. Секція управління активами приватних (венчурних) фондів**

5.2.1. Протягом 3-го кварталу 2016 року здійснювалися постійний моніторинг нових проектів законодавчих та нормативних актів, що стосуються діяльності приватних (венчурних) фондів, венчурних фондів, механізмів фінансування інноваційних проектів, похідних цінних паперів (деривативів), а також новин в індустрії прямого (венчурного) інвестування.

5.2.2. Упродовж кварталу підтримувалася публікація бази інвестиційних проектів, наданих КУА до УАІБ на англomовному сайті Асоціації.

5.2.3. У 3-му кварталі 2016 року до Асоціації надійшла інвестиційна пропозиція щодо розвитку туристичного об'єкта (готелю) в українських Карпатах (Закарпатська обл., смт. Воловець, вул. Карпатська, 220), яка була надіслана, разом із відповідною контактною інформацією, учасникам Секції для розгляду.

## **5.3. Секція керуючих пенсійними активами та адміністраторів пенсійних фондів.**

5.3.1. Упродовж 3-го кварталу представники Асоціації продовжували працювати в Робочій групі Нацкомфінпослуг над підготовкою проекту змін до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» з метою його адаптації до норм відповідних Директив ЄС.

5.3.2. Також у вересні Асоціація долучалася до роботи експертної місії ТАІЕХ на тему: «Розроблення законодавчих актів та інтерпретація *acquis communautaire* у сфері недержавного пенсійного забезпечення».

## **5.4. Секція „Бухгалтерський облік, оподаткування, звітність та аудит”.**

5.4.1. Протягом кварталу проводився моніторинг та експертиза нових проектів нормативно – правових документів, що пов'язані з питаннями обліку та оподаткування КУА, ІСІ, НПФ.

5.4.2. У липні 2016 року УАІБ підписала Декларацію про приєднання до громадської платформи “Податки та економічні свободи», яка займається впровадженням змін до податкового законодавства.

5.4.3. У серпні 2016 року було проведено обговорення та підготовлено пропозиції до проекту Закону України «Про внесення змін до Податкового кодексу України», розміщеного на офіційному сайті Міністерства фінансів України.

## **6. Навчання та підвищення кваліфікації**

6.1. 19 липня для учасників Асоціації було проведено семінар «Актуальні питання здійснення фінансового моніторингу компаніями з управління активами», в якому взяли участь представники НКЦПФР та Держфінмоніторингу. Також на семінарі був презентований пакет Примірних внутрішніх документів КУА для здійснення фінансового моніторингу, розроблений УАІБ.

6.2. У серпні 2016 року представник Асоціації взяв участь у семінарі, організованому за участю представників Державної регуляторної служби та підтримки USAID із впровадження змін до Постанови КМУ від 11 березня 2004 р. № 308 «Про затвердження методик проведення аналізу впливу та відстеження результативності регуляторного акту».

6.3. На запрошення Асоціації "Український Кредитно-Банківський Союз" та КПМГ в Україні представник УАІБ взяв участь у семінарі "Роль ІТ-індустрії в економіці", який проводився у рамках серії заходів "Інновації у бізнесі".

6.4. У серпні 2016 року представник Дирекції УАІБ взяв участь у конференції «МСФЗ та оподаткування в Україні: актуальні зміни» на якій обговорювалися останні

зміни МСФЗ, питання розкриття інформації у фінансовій звітності, зміни до закону «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» з врахуванням Директив ЄС.

6.5. У вересні представник Асоціації взяв участь у навчальному семінарі «Нові тенденції у сфері державного контролю на ринку цінних паперів», організованому НКЦПФР за участі представників SEC та за підтримки USAID.

6.6. 29-30 вересня 2016 року в Одесі відбувся Український фінансовий форум, в роботі якого взяв участь Генеральний директор УАІБ А.Рибальченко.

## **7. Міжнародне співробітництво**

7.1. У 3-му кварталі 2016 року УАІБ продовжувала взаємодіяти зі своїми іноземними та міжнародними партнерами.

7.2. Представниця УАІБ взяла участь у семінарі «Підтримка Інновацій в Україні», що був організований групою Європейського інвестиційного банку (ЄІБ) у співробітництві із Міністерством освіти і науки, Міністерством Економічного Розвитку і Торгівлі та Діджитал Україна та відбувся 13 вересня 2016 року в Києві. Учасникам УАІБ було надано інформацію про початок роботи групи ЄІБ (EIB group – у тому числі ЄІБ та Європейський інвестиційний фонд – EIF) в Україні за ініціативою з підтримки інновацій InnovFin, що фінансується спільно з ЄС (Європейською Комісією), у рамках програми «Horizon 2020».

Так, EIB та EIF надають фінансування інноваційним підприємствам, зокрема малим та середнім (SME), у країнах-членах ЄС та асоційованих країнах програми Horizon 2020 (у т. ч. в Україні – з 2015 року). Це здійснюється через «фінансових посередників» у відповідній країні – банки (фінансова гарантія) або фонди венчурного капіталу та інші інвестиційні механізми (як правило, еквіті/квазі-еквіті). Детальна інформація (матеріали семінару та посилання на веб-сторінки ЄІБ та ЄІФ), зокрема, щодо механізмів фінансування та вимог до підприємств і фінансових посередників, була розіслана електронною поштою учасникам.

7.3. Протягом кварталу Асоціація, з метою підготовки до транспонування (перенесення вимог) законодавства ЄС із питань управління активами інституційних інвесторів у нормативно-правову базу України у контексті виконання Угоди про асоціацію між Україною та Європейським Союзом, забезпечила переклад кількох законодавчих актів ЄС у сфері інвестиційних фондів та управління активами (DIRECTIVE 2011/61/EU OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL of 8 June 2011 on Alternative Investment Fund Managers and amending Directives 2003/41/EC and 2009/65/EC and Regulations (EC) No 1060/2009 and (EU) No 1095/2010, Regulation (EU) No 345/2013 of the European Parliament and of the Council of 17 April 2013 on European venture capital funds (EuVECA) та Regulation (EU) 2015/760 of the European Parliament and of the Council of 29 April 2015 on European long-term investment funds (ELTIF)).

Спеціалісти Асоціації здійснили попереднє опрацювання перекладів з метою визначення та оцінки можливостей їх транспонування та імплементації в Україні.

Зазначені матеріали будуть оприлюднені на сайті УАІБ та передані до НКЦПФР у жовтні.

## **8. Інформаційна підтримка діяльності УАІБ**

8.1. УАІБ регулярно інформувала своїх учасників про зміни законодавства та нормативної бази, про проекти таких змін, які насамперед стосуються діяльності з управління активами, за допомогою цільових розсилок. Загалом впродовж третього кварталу здійснено 63 адресні інформаційні розсилки членам Асоціації.

8.2. У звітному періоді тривало наповнення бази даних УАІБ щодо рішень НКЦПФР стосовно зупинки/відновлення обігу та встановлення ознак фіктивності цінних паперів за третій квартал 2016 року.

8.3. У третьому кварталі на прохання членів Асоціації сформовано узагальнену базу даних акціонерних товариств, які замінили Свідоцтва про реєстрацію випуску акцій ПАТ на ПрАТ у зв'язку зі зміною найменування у частині зміни типу акціонерного товариства з публічного на приватне. З появою нових рішень таблиця доповнювалася, а компаніям надсилалися повідомлення. На кінець 3-го кварталу база нараховувала 210 АТ, які змінили тип товариства.

8.4. Для сайту Асоціації було створено та розміщено два банери: з матеріалами ХХХ науково-практичної конференції УАІБ, яка проходила у Києві та святковий, з 25-річчям незалежності України.

8.5. Протягом звітного періоду підготовлено та розповсюджено 10 випусків «Новин УАІБ».

8.6. Періодично готувалися коментарі для Інтернет-порталу StockWorld, газети «Урядовий кур'єр», інформаційного порталу «Дело». Засобам масової інформації надсилалися щомісячні та квартальні аналітичні огляди діяльності публічних фондів, інша інформація про діяльність Асоціації.

8.7. У рамках співпраці з партнерськими організаціями Асоціація надала інформаційне сприяння голосуванню за кандидатів до складу Ради учасників Національного депозитарію України, виступила інформаційним партнером V Податкового форуму Асоціації правників України, двох навчальних семінарів Держфінмоніторингу з підвищення кваліфікації з питань фінмоніторингу професійних учасників фондового ринку у Києві та Львові, двох вебінарів для учасників ринку: «Пакет інформаційного забезпечення фахівця корпоративного управління» та «Корпоративний секретар», а також семінару, присвяченому новітнім змінам у корпоративному законодавстві, які організувала Професійна асоціація корпоративного управління.

8.8. Впродовж кварталу тривала робота з інформаційного наповнення українського та англійського веб-сайтів УАІБ, здійснювався щоденний моніторинг ЗМІ, який розміщувався у відповідному розділі сайту Асоціації, обмін інформацією між Асоціацією, компаніями-членами УАІБ, а також партнерськими організаціями.

Також постійно підтримувалася сторінка УАІБ у Facebook.

8.9. Для удосконалення роботи сайту УАІБ у 3-му кварталі модернізовано імпорт і коректне відображення інформації розділів: "Рейтинги КУА та ІСІ" та "Статистика ринку", проведено роботи з очищення застарілої інформації із баз даних для більш швидкого реагування і завантаження сайту. Також розпочато створення резервної бази даних сайту для попередження виникнення проблем із хостингом.

## **9. Організаційна робота**

9.1. Протягом звітного періоду було проведено два планових засідання Ради УАІБ. На засіданнях Ради розглядалися питання щодо змін нормативних та законодавчих актів, що регулюють ринок цінних паперів, виключення компаній зі складу членів УАІБ, вирішувалися організаційні питання діяльності органів УАІБ, обговорювалися питання регулювання діяльності КУА.

9.2. Шляхом опитування було проведено 7 засідань Ради УАІБ, на яких вирішувалися питання видачі Подання для отримання в НКЦПФР ліцензії на здійснення професійної діяльності компаніям, у яких закінчився строк дії попередньої ліцензії, та новим КУА.

9.3. Підтримано одне звернення до УАІБ Ліквідаційної комісії ІСІ про надання дозволу на переведення цінних паперів, обіг яких зупинено, з рахунку ІСІ на рахунок покупця таких цінних паперів у порядку реалізації активів ІСІ при його ліквідації.

9.4. У липні 2016 року Ревізійною комісією УАІБ було проведено перевірку фінансово-господарської діяльності Дирекції УАІБ за 2 квартал 2016 року. За результатами перевірки встановлено, що фінансово-господарська діяльність

здійснювалася відповідно до затвердженого бюджету УАІБ, нецільового використання коштів не виявлено.

**Генеральний директор**

**А.Рибальченко**