



**Голові Національної комісії
з цінних паперів та фондового ринку
п.Хромаєву Т.З.**

Вих. № 066-22/11

Від 22 листопада 2018р.

Шановний Тимуре Заурбековичу!

Професійна асоціація корпоративного управління (далі - ПАКУ) повідомляє Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) про те, що свої зауваження та пропозиції до проекту рішення Комісії «Про затвердження змін до Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів», оприлюдненого на веб-сайті Комісії 09.11.2018 року, ПАКУ було направлено 22.11.2018 року на адреси електронної пошти, зазначені в повідомленні про оприлюднення цього проекту рішення Комісії (dmytro.peresunko@nssmc.gov.ua, olexandr.budionnyi@nssmc.gov.ua, irina.karelina@nssmc.gov.ua).

Крім зазначеного в зауваженнях та пропозиціях ПАКУ, які були направлені Комісії, окремо, хочемо виділити наступне.

1) Відповідно до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», включаючи нову редакцію статті 39, яка набере чинності 01.01.2019 року, емітенти цінних паперів можуть розміщувати інформацію в загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії про ринок цінних паперів або через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації, а також подавати інформацію до Комісії безпосередньо або через особу, яка проваджує діяльність з подання інформації до Комісії.

Тобто закон встановлює можливість вибору емітентом цінних паперів шляхів розміщення інформації та подання її до Комісії.

Відповідні зміни щодо подання інформації до Комісії нещодавно були внесені Комісією до Положення про подання адміністративних даних та інформації у вигляді електронних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого рішенням Комісії від 13.05.2011 №492, де зазначається, що інформація подається до Комісії учасником фондового ринку через особу, яка надає інформаційні послуги на фондовому ринку з подання звітності та/або адміністративних даних до Комісії, або безпосередньо.

Таким чином, згідно чинного законодавства існує чотири варіанти розміщення інформації та подання її до Комісії, які мають бути доступні учасникам фондового ринку:

а) розміщення інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії про ринок цінних паперів та подання її до Комісії безпосередньо;

б) розміщення інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії про ринок цінних паперів та подання її до Комісії через особу, яка надає інформаційні послуги на фондовому ринку з подання звітності та/або адміністративних даних до Комісії;

в) розміщення інформації через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації, та подання її до Комісії безпосередньо;

г) розміщення інформації через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації, та подання її до Комісії через особу, яка надає інформаційні послуги на фондовому ринку з подання звітності та/або адміністративних даних до Комісії.

Запропонованим проектом рішення обмежуються права емітентів цінних паперів, встановлені законом, а саме - виключена можливість подання емітентом цінних паперів інформації безпосередньо до Комісії.

В поданих нами пропозиціях запропонована редакція, яка усуває це обмеження, яку ми просимо врахувати.

Крім цього, порядок подання інформації до Комісії у вигляді електронних документів регулюється окремим Положенням про подання адміністративних даних та інформації у вигляді електронних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого рішенням Комісії від 13.05.2011 №492.

Ми пропонуємо, визначити порядок розміщення інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних Комісії про ринок цінних паперів або через особу, яка провадить діяльність з оприлюднення регульованої інформації, також в окремому документі, оскільки інформації розміщується не тільки емітентами цінних паперів, а також й професійними учасниками фондового ринку.

Таким чином, буде встановлене єдине регулювання порядку розміщення інформації для всіх учасників фондового ринку.

2) Відповідно до нової редакції статей 40 та 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» Комісія не наділена повноваженнями вимагати розкриття емітентами цінних паперів додаткових відомостей, крім тих, що зазначені в Законі.

Отже ми пропонуємо вилучити з Положення про розкриття інформацію вимоги щодо розкриття відомостей, які не передбачені Законом, зокрема:

- в особливій інформації:

- 22) заміну поручителя (страховика, гаранта), що здійснює забезпечення випуску боргових цінних паперів;
- 23) прийняття рішення про виплату дивідендів;
- 24) зміну типу акціонерного товариства;
- 25) зміни до статуту приватного акціонерного товариства, пов'язані із переважним правом акціонерів на придбання акцій цього товариства;
- 26) зміни адреси власного веб-сайту акціонерного товариства.

- в проміжній інформації:

- інформацію про одержані ліцензії на окремі види діяльності;
- інформацію про будь-які обмеження щодо обігу цінних паперів емітента, в тому числі необхідність отримання від емітента або інших власників цінних паперів згоди на відчуження таких цінних паперів;
- інформацію про забезпечення випуску боргових цінних паперів;
- звіт про стан об'єкта нерухомості (у разі емісії цільових облигацій підприємств, виконання зобов'язань за якими здійснюється шляхом передання об'єкта (частини об'єкта) житлового будівництва)

- в річній інформації:

4) інформацію про одержані ліцензії (дозволи) на окремі види діяльності;

11) звіт наглядової ради;

12) звіт виконавчого органу;

23) інформацію про забезпечення випуску боргових цінних паперів;

24) звіт про стан об'єкта нерухомості (у разі емісії цільових облігацій підприємств, виконання зобов'язань за якими здійснюється шляхом передачі об'єкта (частини об'єкта) житлового будівництва);

3) Запропонований Комісією проект змін до Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів містить багато неточностей та часто протирічить чинному законодавству України.

В наших пропозиціях ми намагались виправити всі ці недоліки, але ми розуміємо, що в стислий час з урахуванням можливих пропозицій до проекту змін, що надійдуть від інших осіб, буде важко отримати якісний документ.

Тому, пропонуємо залучити до доопрацювання проекту змін до Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів фахівців зі складу ПАКУ для спільної роботи над цим документом.

З повагою,

Голова Правління



О. Й. Окунів