**ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА**  
**до проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку** «**Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо взаємодії з номінальним утримувачем у разі припинення провадження депозитарної діяльності депозитарної установи»**

**Мета:** забезпечення захисту прав інвесторів і запобігання та уникнення ризиків у діяльності професійних учасників фондового ринку

**1. Підстава розроблення проекту акта**

Необхідність приведення нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку у відповідність до вимог законодавства.

**2. Обґрунтування необхідності прийняття акта**

Закон України «Про внесення змін до деяких законів України щодо сприяння залученню іноземних інвестицій», який набрав чинності 24.11.2018, вносить зміни до деяких законодавчих актів, зокрема до Закону України «Про депозитарну систему України».

Норми законодавчого акта надають можливість номінальному утримувачу (іноземна фінансова установа, яка зареєстрована в державі, що є членом Європейського Союзу та/або членом Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF), відповідає встановленим Комісією вимогам та відповідно до законодавства держави, в якій її зареєстровано, має право надавати своїм клієнтам послуги з обліку цінних паперів та реєстрації переходу права власності на цінні папери, у тому числі в інших державах на підставі відповідних договорів з іноземними фінансовими установами) відкриття рахунку у цінних паперах в депозитарних установах.

Відповідно до зазначених змін до Закону України «Про депозитарну систему України» рахунок у цінних паперах номінального утримувача відкривається депозитарною установою іноземній фінансовій установі, що відповідає встановленим законодавством вимогам, на підставі договору про надання послуг з обслуговування рахунка в цінних паперах номінального утримувача.

Проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо взаємодії з номінальним утримувачем у разі припинення провадження депозитарної діяльності депозитарної установи» (далі – Проект) передбачає приведення нормативно-правових актів Комісії у відповідність до вимог законодавства.

**3. Суть проекту акта**

Проектом пропонується вирішення низки питань взаємодії депозитарної установи, що припиняє провадження професійної діяльності на фондовому ринку (далі – Депозитарна установа), з номінальним утримувачем.

Зокрема, до обов’язків Депозитарної установи належить повідомлення номінального утримувача щодо необхідності переведення обліку прав на цінні папери, які належать номінальному утримувачу/клієнтам номінального утримувача, до іншої, обраної номінальним утримувачем депозитарної установи та зазначення особи, яка надалі забезпечуватиме облік та обслуговування прав на цінні папери номінальних утримувачів, у разі незакриття в установленому порядку своїх рахунків в цінних паперах у Депозитарній установі, тощо.

**4. Правові аспекти**

Проект розроблений відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», частини сьомої статті 5 та частини другої статті 20 Закону України «Про депозитарну систему України», Закону України від 15.05.2018 № 2418 – VIII «Про внесення змін до деяких законів України щодо сприяння залучення іноземних інвестицій».

**5. Фінансово-економічне обґрунтування**

На дію цього нормативно-правового акта може негативно вплинути нестабільна політична ситуація, яка може призвести до зміни державної політики у сфері фондового ринку та економічної політики. Цей фактор може суттєво знизити ефективність дій цього нормативно-правового акта внаслідок можливої зміни деяких положень нормативних актів, які регулюють дану сферу діяльності на фондовому ринку. В результаті цього може збільшитись кількість правопорушень на фондовому ринку, пов’язаних з невідповідністю між нормативно-правовою базою діяльності професійних учасників на фондовому ринку.

Також, суттєвим негативним фактором є рішення судів стосовно питань, які стосуються правовідносин між учасниками депозитарної системи, які приймаються всупереч чинному спеціальному законодавству та виступають правовим прецедентом для подальшого порушення норм нормативно-правового акта.

Позитивно на дію цього нормативно-правового акта може вплинути розвиток сучасних (в першу чергу комп’ютерних) технологій, який дозволить підвищити ефективність та прозорість діяльності Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, полегшити доступ учасників ринку цінних паперів до необхідної їм інформації тощо.

**Оцінка можливості впровадження та виконання вимог нормативно-правового акта.**

Для впровадження вимог цього нормативно-правового акта Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку не потрібно додаткових витрат з бюджету.

Прийняття цього нормативно-правового акта дозволить сприяти забезпеченню ефективного функціонування фондового ринку, сприятиме приведення у відповідність із законодавством України нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, а також розширюють можливість застосування альтернативних способів подальшого обслуговування цінних паперів, прав на цінні папери, забезпеченню захисту прав інвесторів і запобіганню та уникненню ризиків у діяльності професійних учасників фондового ринку.

Практичне значення і цільова спрямованість нормативно-правового акта полягає у підвищенні надійності захисту майнових прав інвесторів, поліпшенні інвестиційного клімату в країні.

Дія цього нормативно-правового акта має загальний аспект державно-правового регулювання, що означає впровадження загальнообов’язковості виконання вимог для всіх учасників фондового ринку та забезпечить вирішення багатьох проблемних питань, пов’язаних з обслуговуванням депозитарною установою рахунку у цінних паперах номінального утримувача, у тому числі щодо ведення обліку цінних паперів, прав на цінні папери та прав за цінними паперами, що належать клієнтам номінального утримувача, а також клієнтам клієнта номінального утримувача.

**6. Прогноз впливу**

***Очікуваний вплив реалізації акта на***:

*ринкове середовище, забезпечення прав та інтересів суб’єктів господарювання, громадян і держави*: можливість провадження професійної діяльності номінальними утримувачами на території України, підвищення конкурентоспроможності професійних учасників фондового ринку на зазначеній території, можливість надання послуг інвесторам в цінні папери;

*розвиток регіонів*: покращення обслуговування емітентів, забезпечення прав на цінні папери та прав за цінними паперами територіальних громад;

*ринок праці:* створення нових робочих місць, підвищення рівня зайнятості населення;

*громадське здоров’я:* нормативно-правовий акт за предметом правового регулювання не регулює зазначену сферу;

*екологію та навколишнє природне середовище:* нормативно-правовий акт за предметом правового регулювання не регулює зазначену сферу;

*сфери суспільних відносин*: нормативно-правовий акт за предметом правового регулювання не регулює зазначену сферу.

**7. Позиція заінтересованих сторін**

Рішення не матиме впливу на інтереси окремих верств (груп) населення, об’єднаних спільними інтересами, суб’єктів господарювання тощо.

Рішення не стосується питань функціонування місцевого самоврядування, прав та інтересів територіальних громад, місцевого та регіонального розвитку.

Рішення не стосується соціально-трудової сфери.

Рішення не стосується сфери наукової та науково-технічної діяльності.

**8. Громадське обговорення**

Проект оприлюднюється на офіційному сайті Комісії **(**http:// www.nssmc.gov.ua) для надання зауважень та пропозицій. Строк, протягом якого приймаються зауваження та пропозиції від фізичних та юридичних осіб, їх об’єднань, становить 10 робочих днів з дати оприлюднення проекту.

**9. Позиція заінтересованих органів**

Проект відповідно до законодавства потребує погодження із Національним банком України.

**10. Правова експертиза**

Проект:

не суперечить Конституції України;

не суперечить актам, що мають вищу юридичну силу;

не суперечить актам такої самої юридичної сили;

не суперечить вимогам нормопроектувальної техніки.

**11. Запобігання дискримінації**

Положення Проекту не містять ознак дискримінації.

**111. Відповідність принципу забезпечення рівних прав та можливостей жінок і чоловіків**

Під час розроблення Проекту застосовувались:

Міжнародний пакт про громадянські і політичні права, 1966рік; Конвенція про боротьбу з торгівлею людьми і з експлуатацією проституції третіми особами, 1949 рік; Конвенція про ліквідацію всіх форм дискримінації щодо жінок, 1979 рік; Конвенція про захист прав людини і основоположних свобод, 1950 рік та протоколи до неї; Європейська соціальна хартія (переглянута), 1996 рік; Конвенція Ради Європи про заходи щодо протидії торгівлі людьми, 2005 рік; Конвенція про права осіб з інвалідністю, 2006 рік; Конвенція Міжнародної організації праці № 156 про рівне ставлення і рівні можливості для трудящих чоловіків і жінок: трудящі із сімейними обов’язками. 1981 рік; Конвенція Міжнародної організації праці № 100 про рівне винагородження чоловіків і жінок за працю рівної цінності, 1951 рік; Міжнародна конвенція про ліквідацію всіх форм расової дискримінації, 1965 рік; Міжнародний пакт про економічні, соціальні і культурні права, 1966 рік; Рамкова конвенція про захист національних меншин, 1995 рік; Загальна декларація прав людини, 1948 рік; Пекінська декларація, 1995 рік; Резолюція 47/135 Генеральної Асамблеї ООН «Декларація про осіб, що належать до національних або етнічних, релігійних та мовних меншин», 1992 рік;

Конституція України, Закони «Про забезпечення рівних прав та можливостей жінок і чоловіків», «Про засади запобігання та протидії дискримінації в Україні», «Про запобігання та протидію домашньому насильству», «Про протидію торгівлі людьми».

У Проекті відсутні положення, які не відповідають принципу забезпечення рівних прав та можливостей жінок і чоловіків»;

Аналіз положень Проекту, які можуть порушувати принцип забезпечення рівних прав та можливостей жінок і чоловіків не проводився у зв’язку з відсутністю таких положень у Проекті.

**12. Запобігання корупції**

Проект не міститьнорм, які можуть містити ризикикорупційних правопорушень.

**13. Прогноз результатів**

Основним показником результативності впливу цього Проекту буде приведення нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку у відповідність до вимог чинного законодавства.

Показники результативності Проекту:

1) розмір надходжень до державного та місцевих бюджетів і державних цільових фондів, пов’язаних з дією акта – не зміниться;

2) кількість суб’єктів господарювання та/або фізичних осіб, на яких поширюватиметься дія акта - дія акта поширюється на 200 професійних учасників фондового ринку та на невизначену кількість осіб, які мають намір надавати своїм клієнтам послуги з обліку цінних паперів та реєстрації переходу права власності на цінні папери, у тому числі в інших державах на підставі відповідних договорів з іноземними фінансовими установами;

3) розмір коштів і час, що витрачатимуться суб’єктами господарювання та/або фізичними особами, пов’язаними з виконанням вимог регуляторного акта: розмір коштів та часу, які витратять суб’єкти господарювання на виконання вимог даного регуляторного акта, не збільшаться;

4) кількість скарг та пропозицій –зауваження та скарги не надходили;

5) рівень поінформованості суб’єктів господарювання та/або фізичних осіб з основних положень акта – середній.

Т.в.о. директора департаменту

методології регулювання

професійних учасників

ринку цінних паперів І.Омельченко