**НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ**

**П О С Т А Н О В А № 468–ДП-КУА**

**про накладення санкції за правопорушення на ринку цінних паперів**

м. Київ 26 вересня 2019 року

Я, уповноважена особа Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія) – член Комісії Панченко О.С., на підставі доручення Голови Комісії Хромаєва Т.З. від 09.09.2019 №488-ДП-КУА, розглянувши у присутності керівника юридичної особи Прокопенка С.В. матеріали справи про правопорушення на ринку цінних паперів, у відношенні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Авангардінвестгруп» (далі – ТОВ «КУА «Авангардінвестгруп», Товариство), місцезнаходження: 01042, м. Київ, пров. Новопечерський, 19/3, корп. 1, кім. 20; ідентифікаційний код юридичної особи 35482498,

**в с т а н о в и в:**

у відношенні ТОВ «КУА «Авангардінвестгруп» було складено акт про правопорушення на ринку цінних паперів від 06.09.2019 №644-ДП-КУА, відповідно до якого встановлено наступне.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, що затверджене рішенням Комісії від 01.10.2015  № 1597, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 28.10.2015 за № 1311/27756 (далі – Положення № 1597), компанії з управління активами подають інформацію про результати розрахунків пруденційних нормативів та дані, на основі яких здійснюються розрахунки, до Комісії.

Склад та порядок подання до Комісії вказаної інформації визначено Положенням про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, затвердженим рішенням Комісії від 02.10.2012 № 1343, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 19.10.2012 за № 1764/22076 (далі – Положення № 1343).

Відповідно до пункту 1 глави 2 розділу ІV Положення №1597, власні кошти є коштами, які Компанія або Особа може використовувати на покриття негативних фінансових наслідків реалізації ризиків, що виникають при провадженні нею професійної діяльності на фондовому ринку.

Відповідно до пункту 2 глави 2 розділу IV Положення № 1597 власні кошти компанії з управління активами розраховуються в порядку, передбаченому главою 2 розділу ІІІ цього Положення для розрахунку показника регулятивного капіталу установи.

Пунктом 2 глави 2 розділу ІІІ Положення №1597 передбачено, що регулятивний капітал складається з капіталу першого рівня та капіталу другого рівня.

Відповідно до абзацу п’ятого пункту 3 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції, яка діяла до 17.03.2017, капітал першого рівня включає у тому числі, нерозподілений прибуток на початок звітного року.

Відповідно до абзацу п’ятого пункту 3 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції, яка діяла до 01.02.2018, капітал першого рівня включає у тому числі, нерозподілений прибуток на початок звітного року (включається до капіталу першого рівня після підтвердження його розміру аудитором (аудиторською фірмою); до такого підтвердження дозволяється включити до капіталу першого рівня нерозподілений прибуток на початок попереднього року, підтверджений аудитором (аудиторською фірмою), за вирахуванням прибутку, що був розподілений у попередньому році, та збитків попереднього року).

Відповідно до підпункту 4 пункту 4 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції, яка діє з 01.02.2018, капітал першого рівня включає у тому числі, нерозподілений прибуток на початок звітного року (включається до капіталу першого рівня після підтвердження його розміру аудитором (аудиторською фірмою); до такого підтвердження дозволяється включати до капіталу першого рівня нерозподілений прибуток на початок попереднього року, підтверджений аудитором (аудиторською фірмою), за вирахуванням прибутку, що був розподілений у попередньому році, та збитків попереднього року).

Відповідно до абзацу чотирнадцятого пункту 3 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції яка діяла до 01.02.2018, розмір капіталу першого рівня зменшується на суму, у тому числі, непокритого збитку на початок звітного року.

Відповідно до підпункту 9 пункту 5 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції яка діє з 01.02.2018, розмір капіталу першого рівня зменшується на суму, у тому числі, непокритого збитку на початок звітного року.

Отже, в наслідок змін законодавства діяння не втратило характеру правопорушення.

Відповідно до Положення № 1343, компанії з управління активами подають інформацію щодо нерозподіленого прибутку на початок звітного року та непокритого збитку на початок звітного року у Довідці про розрахунок показника розміру власних коштів та у складі фінансової звітності.

Відповідно до інформації, поданої Товариством, розмір нерозподіленого прибутку на початок звітного року та розмір непокритого збитку на початок звітного року складають:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Розмір нерозподіленого прибутку на початок звітного року, відповідно до Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів, грн | Розмір нерозподіленого прибутку на початок звітного року округлений до тис. грн | Розмір нерозподіленого прибутку на початок звітного року відповідно до фінансової звітності, тис. грн | Розмір непокритого збитку на початок звітного року, грн відповідно до Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів, грн | Розмір непокритого збитку на початок звітного року, округлений до тис. грн | Розмір непокритого збитку на початок звітного року, відповідно до фінансової звітності, тис. грн |
| 35482498 | ТОВ "КУА "АІГ" |  | NRPR |  | BP1420\_03 | NZB |  | ВЗ 1420\_03 |
| 31.01.2017 | 196000 | 196 | - | 0 | 0 | - |
| 28.02.2017 | 214000 | 214 | - | 0 | 0 | - |
| 31.03.2017 | 245000 | **245** | **210** | 0 | 0 | 0 |
| 30.04.2017 | 210000 | 210 | - | 0 | 0 | - |
| 31.05.2017 | 210000 | 210 | - | 0 | 0 | - |
| 30.06.2017 | 210000 | 210 | 210 | 0 | 0 | 0 |
| 31.07.2017 | 210000 | 210 | - | 0 | 0 | - |
| 31.08.2017 | 210000 | 210 | - | **75000** | **75** | - |
| 30.09.2017 | 210000 | 210 | 210 | 0 | 0 | 0 |
| 31.10.2017 | 210000 | 210 | - | 0 | 0 | - |
| 30.11.2017 | 210000 | 210 | - | 0 | 0 | - |
| 31.12.2017 | 210000 | 210 | 210 | 0 | 0 | 0 |

Виходячи з наведеного, Товариство у складі інформації щодо фінансового стану Компанії/Особи подало до Комісії недостовірнуінформацію щодо розміру нерозподіленого прибутку на початок звітного року та щодо непокритого збитку на початок звітного року.

Відповідно до абзацу третього пункту 3 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції, яка діяла до 01.02.2018, капітал першого рівня включає у тому числі, резервний капітал (сума резервів, створених відповідно до законодавства або установчих документів за рахунок нерозподіленого прибутку).

Відповідно до підпункту 2 пункту 4 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції, яка діє з 01.02.2018, капітал першого рівня включає у тому числі, резервний капітал (сума резервів, створених відповідно до законодавства або установчих документів за рахунок нерозподіленого прибутку).

Відповідно до інформації, поданої Товариством, розмір резервного капіталу складає:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Резервний капітал відповідно до Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів, грн | Резервний капітал, округлений до тис грн | Резервний капітал, відповідно до фінансової звітності, тис. грн |
| 35482498 | ТОВ "КУА "АІГ" |  | RK |  | BP1415\_04 |
| 31.01.2017 | 308000 | 308 |  |
| 28.02.2017 | 308000 | 308 |  |
| 31.03.2017 | 308000 | 308 | 308 |
| 30.04.2017 | 308000 | 308 |  |
| 31.05.2017 | 308000 | 308 |  |
| 30.06.2017 | 308000 | 308 | 308 |
| 31.07.2017 | 308000 | 308 |  |
| 31.08.2017 | 308000 | 308 |  |
| 30.09.2017 | 308000 | 308 | 308 |
| 31.10.2017 | 308000 | 308 |  |
| 30.11.2017 | 308000 | 308 |  |
| 31.12.2017 | 308000 | **308** | **321** |

Виходячи з наведеного, Товариство у складі інформації щодо фінансового стану Компанії/Особи подало до Комісії недостовірнуінформацію щодо резервного капіталу.

Відповідно до абзацу двадцять першого пункту 3 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції, яка діяла до 01.02.2018, розмір капіталу першого рівня зменшується на суму, у тому числі, векселів придбаних та одержаних, якщо цінні папери векселедавця не перебувають у біржовому реєстрі принаймні однієї з фондових бірж, та векселів, виданих фізичними особами.

Відповідно до підпункту 16 пункту 5 глави 2 розділу ІІІ Положення № 1597, у редакції, яка діє з 01.02.2018, розмір капіталу першого рівня зменшується на суму, у тому числі, векселів придбаних та одержаних, якщо цінні папери векселедавця не перебувають у біржовому реєстрі принаймні однієї з фондових бірж, та векселів, виданих фізичними особами.

Отже, в наслідок змін законодавства діяння не втратило характеру правопорушення.

Відповідно до Положення № 1343, компанії з управління активами подають інформацію щодо векселів придбаних та одержаних, якщо цінні папери векселедавця не перебувають у біржовому реєстрі принаймні однієї з фондових бірж, та векселів, виданих фізичними особами, у складі Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів.

Відповідно до пояснень, наданих Товариством листом № 5 від 23.02.2018 на запит (вимогу) Комісії від 16.02.2018 №16/04/5050, довгострокові фінансові інвестиції Товариства до 12.04.2017 складалися з трьох простих векселів ТОВ «Трейденергоінвест», (ідентифікаційний код юридичної особи 35921668) серії АА №1878153, АА № 1878176, АА №1878177, загальною вартістю 4 000 000 грн, які були придбані відповідно до договору купівлі-продажу цінних паперів № Б-31/2-10 від 30.03.2010. Відповідно до договору про інкасування № 2-АІГ від 12.04.2017, зазначені векселі були передані на інкасо Товариством, як векселедержателем, ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЕРФОЛЬГ» (ідентифікаційний код юридичної особи 39116292), як виконавцю.

При здійсненні аналізу інформації, поданої Товариством до Комісії у складі Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів, виявлено що інформація про фінансові інвестиції у векселі придбані та одержані, якщо цінні папери векселедавця не перебувають у біржовому реєстрі принаймні однієї з фондових бірж, та векселі, видані фізичними особами, у сумі 4 000 000 грн. станом на 31.01.2017, 28.02.2017 та 31.03.2017 Товариством не відображена:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Розмір власних коштів, відповідно до Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів, грн. | Векселі придбані та одержані, якщо цінні папери векселедавця не перебувають у біржовому реєстрі принаймні однієї з фондових бірж, та векселів, виданих фізичними особами, відповідно до Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів, грн |
|  |  |  | RVK | VLOD |
| 35482498 | ТОВ "КУА "АІГ" | 31.01.2017 | 7 504 000,00 | 0 |
| 28.02.2017 | 7 522 000,00 | 0 |
| 31.03.2017 | 7 553 000,00 | 0 |

При цьому протягом періоду з 01.01.2017 по 31.03.2017 цінні папери ТОВ «Трейденергоінвест» (ідентифікаційний код юридичної особи 35921668) не перебували у біржовому реєстрі жодної фондової біржі.

Виходячи з наведеного, Товариство у складі Довідки про розрахунок показника розміру власних коштів подало до Комісії недостовірну інформацію щодо суми векселів придбаних та одержаних, якщо цінні папери векселедавця не перебувають у біржовому реєстрі принаймні однієї з фондових бірж, та векселів, виданих фізичними особами, та, як наслідок, щодо розміру власних коштів.

Відповідно до пункту 2 глави 3 розділу ІV Положення № 1597, норматив достатності власних коштів розраховується як відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 % від фіксованих накладних витрат установи за попередній фінансовий рік.

Відповідно до Положення № 1343, компанії з управління активами подають інформацію щодо нормативу достатності власних коштів та даних, на основі яких здійснювався його розрахунок, у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів.

При здійсненні аналізу інформації, поданої Товариством до Комісії у складі Довідки про розрахунок нормативу достатності власних коштів, виявлено невідповідність між результатами розрахунку та даними на основі яких здійснювався розрахунок, а саме: значення нормативу достатності власних коштів, надане у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів, не відповідає значенню нормативу достатності власних коштів, розрахованому на основі даних для його розрахунку, наданих у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Розмір власних коштів, зазначений у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів | Розмір фіксованих накладних витрат, зазначений у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів | Значення нормативу достатності власних коштів, надане у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів | Значення нормативу достатності власних коштів, розраховане на основі даних для його розрахунку, наданих у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів |
|  |  |  | RVK | V\_FN | PP\_DVK |  |
| 35482498 | ТОВ "КУА "АІГ" | 31.03.2017 | 7 553 000,00 | 183000 | 164,0219 | 165,0929 |
| 30.06.2017 | 7 436 000,00 | 183000 | 164,0219 | 162,5355 |
| 31.07.2017 | 7 457 000,00 | 183000 | 164,0219 | 162,9945 |
| 31.08.2017 | 7 443 000,00 | 183000 | 164,0219 | 162,6885 |
| 28.02.2018 | 3 520 000,00 | 238000 | 126,3866 | 59,1597 |
| 31.03.2018 | 3 520 000,00 | 238000 | 126,3866 | 59,1597 |
| 30.04.2018 | 3 520 000,00 | 238000 | 126,3866 | 59,1597 |
| 31.05.2018 | 3 520 000,00 | 238000 | 126,3866 | 59,1597 |

Крім того, відповідно до пункту 4 глави 3 розділу ІV Положення № 1597, фіксовані накладні витрати визначаються як постійні витрати установи за попередній фінансовий рік на підставі даних річної фінансової звітності.

При цьому у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів Товариствонадало наступну інформацію щодо розміру фіксованих накладних витрат:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Розмір фіксованих накладних витрат, наданий у Довідці про розрахунок нормативу достатності власних коштів |
|  |  |  | v\_fn |
| 35482498 | ТОВ "КУА "АІГ" | 31.01.2017 | 183000 |
| 28.02.2017 | 183000 |
| 31.03.2017 | 183000 |
| 30.04.2017 | 183000 |
| 31.05.2017 | 183000 |
| 30.06.2017 | 183000 |
| 31.07.2017 | 183000 |
| 31.08.2017 | 183000 |
| 30.09.2017 | 183000 |
| 31.10.2017 | 183000 |
| 30.11.2017 | 183000 |
| **31.12.2017** | **238000** |

Виходячи з наведеного, Товариствоподало до Комісії недостовірнуінформацію у складі Довідки про розрахунок нормативу достатності власних коштів.

Відповідно до пункту 1 глави 4 розділу IV Положення № 1597, коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність Компанії або особи забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 % від її середньорічного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки.

Відповідно до пункту 2 глави 4 розділу IV Положення № 1597, коефіцієнт покриття операційного ризику розраховується як відношення розміру власних коштів установи до величини її операційного ризику. Відповідно до пункту 4 глави 4 розділу IV Положення № 1597, величина операційного ризику становить 15% від розміру середнього річного нетто-доходу установи за 3 попередні фінансові роки, в які був отриманий позитивний нетто-дохід.

Відповідно до пункту 5 глави 4 розділу IV Положення № 1597, нетто-дохід є величиною, що включає такі складові, які визначаються на підставі даних фінансової звітності і включаються до розрахунку з додатним або від’ємним знаком:

- чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг);

- собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг);

- інші операційні доходи;

- інші фінансові доходи;

- фінансові витрати.

До нетто-доходу установи не включаються доходи від операцій, що виникли внаслідок надзвичайних або непередбачуваних обставин, а також дохід, отриманий у вигляді страхових виплат.

Відповідно до Положення № 1343, компанії з управління активами подають інформацію щодо коефіцієнта покриття операційного ризику та даних на основі яких здійснювався його розрахунок, у Довідці про розрахунок коефіцієнта покриття операційного ризику.

Товариство у Довідці про розрахунок коефіцієнта покриття операційного ризику надало наступну інформацію щодо величини нетто-доходу.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Код ЄДРПОУ | Назва | Дата розрахунку | Величина нетто-доходу за 1-й рік, грн | Величина нетто-доходу за 2-й рік, грн | Величина нетто-доходу за 3-й рік, грн | Середнє значення позитивного нетто-доходу, грн | Величина операційного ризику | Коефіцієнт покриття операційного ризику |
| 35482498 | ТОВ "КУА "АІГ" |  | D\_NET1DY | D\_NET2DY | D\_NET3DY | D\_NETAVG | V\_OR | PP\_POR |
| 31.01.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 334,2539 |
| 28.02.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 335,0557 |
| 31.03.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 336,4365 |
| 30.04.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 334,2539 |
| 31.05.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 334,2539 |
| 30.06.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 331,2249 |
| 31.07.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 332,1604 |
| 31.08.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 331,5367 |
| 30.09.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 334,1648 |
| 31.10.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 334,1648 |
| 30.11.2017 | 162000 | 116000 | 171000 | 149666,67 | 22450 | 334,4321 |
| 31.12.2017 | **250000** | **162000** | **116000** | **176000,00** | **26400** | 284,8485 |

Таким чином, Товариство подало до Комісії недостовірнуінформацію
у складі Довідки про розрахунок коефіціента покриття операційного ризику.

На дату розгляду справи про правопорушення на ринку цінних паперів Товариство усунуло вищезазначене правопорушення.

Враховуючи вищевикладене, на підставі пункту 7 частини 1 статті 11 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» та пункту 1 розділу XVII Правил розгляду справ про порушення вимог законодавства на ринку цінних паперівта застосування санкцій, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 16.10.2012 № 1470,

**п о с т а н о в и в:**

1. За подання недостовірної інформації до Комісії застосувати у відношенні ТОВ «КУА «Авангардінвестгруп» санкцію у вигляді штрафу у розмірі 1000 неоподатковуваних мінімумів доходів громадян, що становить 17 000 (сімнадцять тисяч) грн. 00 коп., який слід перерахувати на рахунок відкритий в управлінні Державної казначейської служби України за балансовим рахунком 3111 «Надходження до загального фонду Державного бюджету», код бюджетної класифікації 21081100, символ звітності 106 «Адміністративні штрафи та інші санкції» протягом 15 днів з моменту отримання цієї постанови. Копію розрахункового документу, який буде підтверджувати виконання цієї постанови, направити до департаменту правозастосування Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

 2. Дану постанову направити ТОВ «КУА «Авангардінвестгруп».

Постанову може бути оскаржено протягом п’ятнадцяти робочих днів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку або до суду у встановленому чинним законодавством порядку.

**Уповноважена особа Комісії О. Панченко**