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

**П О С Т А Н О В А № 469–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 №490-ДП-КУА, розглянувши у присутності представника юридичної особи Рудоквас Ю.А. (за довіреністю) матеріали справи про правопорушення на ринку цінних паперів, у відношенні Товариства з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» (далі – ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», Товариство), місцезнаходження: 49000, Дніпропетровська область, місто Дніпро, вулиця Воскресенська, будинок 30; ідентифікаційний код

юридичної особи 32836032,

**в с т а н о в и в:**

у відношенні ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» було складено акт про правопорушення на ринку цінних паперів від 06.09.2019 №646-ДП-КУА, відповідно до якого в діях Товариства вбачаються ознаки порушення вимог підпункту 2 пункту 1 розділу IV Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затвердженого рішенням Комісії від 06.08.2013 №1414, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 29.08.2013 за № 1486/24018 (далі – Положення №1414), в частині вчинення дій не в інтересах Фонду.

Відповідно підпункту 2 пункту 1 розділу IV Положення №1414, компанія з управління активами, повинна виконувати щодо активів інституційного інвестора, які перебувають в її управлінні, такі обов'язки, серед іншого діяти в інтересах інституційного інвестора (формувати інвестиційний портфель відповідно до інвестиційної декларації з метою отримання максимального доходу при мінімально можливих ризиках з урахуванням умов, зазначених у договорі про управління активами, кон'юнктури ринку цінних паперів, ризику вибору контрагента та інших факторів ризику).

До розгляду справи про правопорушення на ринку цінних паперів ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» були надані письмові пояснення (лист від 26.09.2019 за вх. №23454).

З урахуванням наданих Товариством пояснень, уповноваженою особою Комісії при розгляді справи про правопорушення на ринку цінних паперів у відношенні ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», встановлено наступне.

15.12.2017 на підставі договору купівлі-продажу цінних паперів №БВ-39/17 ПАТ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» (правонаступником якого є ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС»), яке діяло від імені, в інтересах та за рахунок ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «РЕАЛ ЕСТЕЙТ МЕНЕДЖМЕНТС – ПРОСПЕКТ» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ (далі – Фонд) здійснило купівлю у ТОВ «ХІММЕТ» дисконтних облігацій ПАТ «ФК «Сучасні кредитні технології» серії А у кількості 2 461 шт. на загальну суму 25 377 098,00 грн. (вартість одного цінного паперу за договором склала 10 311,70 грн.)

З 18.12.2017 по 21.12.2017 ПАТ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», яке діяло від імені, в інтересах та за рахунок Фонду, здійснило оплату за договором купівлі-продажу цінних паперів №БВ-39/17 від 15.12.2017 (18.12.2017 – 600,00 грн., 20.12.2017 – 24 230 600,00 грн. та 21.12.2017 - 1 145 898,00 грн.).

19.12.2017 на підставі договору купівлі-продажу цінних паперів №БВ-49/17 ПАТ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», яке діяло від імені, в інтересах та за рахунок Фонду, здійснило продаж до ТОВ «ФОНДОВИЙ ТРЕЙДЕР» облігацій ПАТ «ФК «Сучасні кредитні технології» серії А у кількості 2 461 шт. на загальну суму 20 918 721,49 грн.

Таким чином, після проведення вказаних операцій втрати Фонду склали 4 458 376,51 грн.

Разом з цим слід зазначити, що на момент укладання договору купівлі-продажу цінних паперів №БВ-39/17 від 15.12.2017 на купівлю дисконтних облігацій ПАТ «ФК «Сучасні кредитні технології» серії А у кількості 2 461 шт., відповідно до умов проспекту емісії іменних дисконтних звичайних (незабезпечених) облігацій ПАТ «ФК «Сучасні кредитні технології», затвердженого рішенням чергових загальних зборів акціонерів товариства б/н від 28.03.2013, ціна викупу облігацій визначається емітентом і буде встановлюватись на рівні не більше 8 400,00 грн., а погашення здійснюється за номінальною вартістю (10 000,00 грн.).

18.12.2017 на підставі договору купівлі-продажу цінних паперів №БВ-48/17 ПАТ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», яке діяло від імені, в інтересах та за рахунок Фонду, здійснив продаж до ТОВ «ФОНДОВИЙ ТРЕЙДЕР» акцій ПАТ «КБ «ТРАНСПОРТЕР» у кількості 9 500 000 шт. загальною вартістю 9 310 000,00 грн. та акцій ПрАТ «ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ «ПРАВОЗАХИСТ ІНВЕСТ» 921 000 шт. на загальну суму 1 059 150,00 грн.

Крім цього, 20.12.2017 на підставі договору про відступлення права вимоги б/н від 20.12.2017 ПАТ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», яке діяло від імені, в інтересах та за рахунок Фонду, відступило право грошової вимоги до ТОВ «ФОНДОВИЙ ТРЕЙДЕР» за договорами купівлі-продажу цінних паперів №БВ-48/17 від 18.12.2017 та №БВ-49/17 від 19.12.2017 на загальну суму 31 287 871,49 грн. новому кредитору ТОВ «ДИЗАЙН ПРОЕКТ КОНСАЛТ» за 22 225 694,55 грн.

Відповідно до інформації з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань станом на 20.12.2017 ТОВ «ДИЗАЙН ПРОЕКТ КОНСАЛТИНГ» було єдиним учасником ТОВ «ФОНДОВИЙ ТРЕЙДЕР».

Виходячи з вищевикладеного, втрати Фонду по договору про відступлення права вимоги від 20.12.2017склали – 9 062 176,94 грн.

Також, відповідно до договору про відступлення права вимоги б/н від 12.12.2017 ПАТ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», яке діяло від імені,
в інтересах та за рахунок Фонду, було відступлено право грошової вимоги до боржника ПАТ «КОМУНІКАЦІЙНИЙ ФОНДОВИЙ ЦЕНТР» за договором купівлі продажу цінних паперів №БВ-1400/16 від 28.12.2016 на загальну суму 4 613 140,39 грн. новому кредитору ТОВ «ФОНДОВИЙ ТРЕЙДЕР» за 2 000 000,00 грн.

Згідно звітної інформації, поданої ПАТ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» на виконання вимог Положення №1343, станом на 30.11.2017 обліковувалась дебіторська заборгованість ПАТ «КОМУНІКАЦІЙНИЙ ФОНДОВИЙ ЦЕНТР» за договором купівлі-продажу цінних паперів
№БВ-1400/16 від 28.12.2016 чистою реалізаційною вартістю 4 613 140,39 грн.

Таким чином, втрати Фонду по договору про відступлення права вимоги б/н від 12.12.2017 склали – 2 613 140,39 грн.

Враховуючи, викладене в діях Товариства встановлено порушення вимог підпункту 2 пункту 1 розділу IV Положення №1414, в частині вчинення дій не в інтересах Фонду.

Разом з цим, необхідно зазначити, що 26.12.2017 ТОВ «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» було прийняте рішення про припинення діяльності Фонду до закінчення строку.

 Враховуючи вищевикладене, на підставі пункту 5 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», підпункту 2.1 пункту 2 розділу ХVІІ Правил розгляду справ про порушення вимог законодавства на ринку цінних паперівта застосування санкцій, затверджених рішенням Комісії від 16.10.2012 року №1470,

**п о с т а н о в и в:**

1. За порушення вимог законодавства щодо цінних паперів застосувати у відношенні ТОВ «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС» санкцію у вигляді попередження.
2. Дану постанову направити ТОВ «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС».

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**