**ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА**

**до проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку** **«Про затвердження змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо корпоративних операцій емітента»**

1. **Резюме**

Проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) розроблений відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», Закону України «Про депозитарну систему України», Закону України від 05 травня 2018 року № 2418-VIII «Про внесення змін до деяких законів України щодо сприяння залученню іноземних інвестицій».

1. **Проблема, яка потребує розв’язання**

Необхідність приведення Порядку виплати акціонерним товариством дивідендів, затвердженого рішенням Комісії від 12.04.2016 № 391, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 27.04.2016за № 639/28769 та Порядку направлення повідомлень акціонерам через депозитарну систему, затвердженого рішенням Комісії від 07.03.2017 № 148, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.03.2017 за № 408/30276, у відповідність до вимог законодавства в частині уточнення дій професійних учасників депозитарної системи, номінальних утримувачів та депозитаріїв-кореспондентів при виплаті власникам цінних паперів дивідендів, а також уточнення дії професійних учасників ринку цінних паперів щодо направлення повідомлень через депозитарну систему України.

Відповідно до частини п’ятої статті 30 Закону України «Про акціонерні товариства» публічне акціонерне товариство, щодо акцій якого здійснено публічну пропозицію та/або акції якого допущені до торгів на фондовій біржі, а також банк у порядку, встановленому Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, здійснює виплату [дивіденд](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17?find=1&text=%D0%B4%D0%B8%D0%B2%D1%96%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D0%B4#w144)ів через депозитарну систему України.

Акціонерні товариства, інші, ніж зазначені в абзаці першому цієї частини, в порядку, встановленому Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, здійснюють виплату [дивіденд](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17?find=1&text=%D0%B4%D0%B8%D0%B2%D1%96%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D0%B4#w145)ів через депозитарну систему України або безпосередньо акціонерам. Спосіб виплати [дивіденд](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17?find=1&text=%D0%B4%D0%B8%D0%B2%D1%96%D0%B4%D0%B5%D0%BD%D0%B4#w146)ів визначається відповідним рішенням загальних зборів акціонерів.

Відповідно до статті 2 Закону України «Про акціонерні товариства» повідомлення акціонерам через [депозитарну](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17?find=1&text=%D0%B4%D0%B5%D0%BF%D0%BE%D0%B7%D0%B8%D1%82%D0%B0%D1%80%D0%BD%D1%83#w13) систему України - повідомлення, надання якого акціонерам товариства забезпечується професійними учасниками [депозитарн](https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/514-17?find=1&text=%D0%B4%D0%B5%D0%BF%D0%BE%D0%B7%D0%B8%D1%82%D0%B0%D1%80%D0%BD%D1%83#w14)ої системи України у порядку, встановленому Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Відповідно до Закону України «Про депозитарну систему України» депозитарій-кореспондент - депозитарій іноземної держави або міжнародна депозитарно-клірингова установа, що є клієнтом Центрального депозитарію та/або Національного банку України на підставі встановлених кореспондентських відносин щодо цінних паперів.

Відповідно до частини четвертої статті 5 Закону рахунок у цінних паперах депозитарію-кореспонденту відкривається Центральним депозитарієм або Національним банком України на підставі договору про кореспондентські відносини.

На рахунку в цінних паперах депозитарія-кореспондента на підставі договору про кореспондентські відносини **обліковуються цінні папери, права за якими та права на які належать клієнтам депозитарія-кореспондента**, а також **клієнтам клієнта депозитарія-кореспондента.**

Договір про кореспондентські відносини укладається між депозитарієм-кореспондентом і Центральним депозитарієм або між депозитарієм-кореспондентом і Національним банком України. Відповідно до такого договору Центральний депозитарій в установленому Комісією порядку або Національний банк України в порядку, встановленому Національним банком України за погодженням з Комісією, веде на рахунку в цінних паперах депозитарія-кореспондента облік цінних паперів, права на які та права за якими належать клієнтам депозитарія-кореспондента, а також клієнтам клієнта депозитарія-кореспондента.

Відповідно до частини другої статті 5 Закону 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.

На рахунку в цінних паперах номінального утримувача депозитарна установа в порядку, встановленому Комісією, веде облік цінних паперів, прав на цінні папери та прав за цінними паперами, що належать **клієнтам номінального утримувача, а також клієнтам клієнта номінального утримувача**.

Номінальний утримувач розкриває інформацію про власників та належні їм цінні папери, операції з цінними паперами у випадках, встановлених законодавством.

**3. Суть проекту акта**

Проектом вносяться зміни до Порядку виплати акціонерним товариством дивідендів, затвердженого рішенням Комісії від 12.04.2016 № 391, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 27.04.2016за № 639/28769, та Порядку направлення повідомлень акціонерам через депозитарну систему, затвердженого рішенням Комісії від 07.03.2017 № 148, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.03.2017 року за № 408/30276, з метою приведення у відповідність до вимог законодавства, в частині визначення та уточнення дій професійних учасників ринку цінних паперів, номінальних утримувачів та депозитаріїв-кореспондентів при виплаті власникам цінних паперів дивідендів, а також уточнення дії професійних учасників ринку цінних паперів щодо направлення повідомлень через депозитарну систему України.

**4. Вплив на бюджет**

Реалізація Проекту не потребує фінансування з державного чи місцевого бюджетів.

**5. Позиція заінтересованих сторін**

Проект оприлюднюється на офіційному сайті Комісії (http:// www.nssmc.gov.ua) для надання зауважень та пропозицій.

Інформацію про результати розгляду зауважень та пропозицій до проекту акта (у разі їх наявності) буде оприлюднено на офіційному вебсайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку в установленому законодавством порядку.

**6. Прогноз впливу**

Реалізація Проекту матиме вплив на забезпечення захисту прав та інтересів суб’єктів господарювання, інвесторів.

**7. Позиція заінтересованих органів**

Проект відповідно до законодавства потребує погодження з Міністерством цифрової трансформації України.

**8. Ризики та обмеження**

Проект не потребує проведення правової експертизи Міністерства юстиції України.

Правову експертизу Проекту буде проведено юридичним департаментом Комісії.

Антидискримінаційну експертизу Проекту буде проведено юридичним департаментом Комісії.

Гендерно-правову експертизу Проекту буде проведено юридичним департаментом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

У Проекті відсутні норми, які можуть містити ризики вчинення корупційних правопорушень та правопорушень, пов’язаних з корупцією.

**9.** **Підстава розроблення проекту акта**

Проект «Про затвердження Змін до деяких нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо корпоративних операцій емітента» розроблений з метою приведення Порядку виплати акціонерним товариством дивідендів, затвердженого рішенням Комісії від 12.04.2016 № 391, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 27.04.2016за № 639/28769, та Порядку направлення повідомлень акціонерам через депозитарну систему, затвердженого рішенням Комісії від 07.03.2017 № 148, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.03.2017 за № 408/30276, у відповідність до вимог законодавства, в частині уточнення дій професійних учасників депозитарної системи, номінальних утримувачів та депозитаріїв-кореспондентів при виплаті власникам цінних паперів дивідендів, а також уточнення дії професійних учасників ринку цінних паперів щодо направлення повідомлень через депозитарну систему України.

**Директор департаменту**

**методології регулювання**

**професійних учасників**

**ринку цінних паперів І. Курочкіна**