**ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА**

до проєкту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

«Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку»

**1. Резюме**

Проєкт рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку» (далі – Проєкт) розроблено відповідно до статей 3, 4, пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», статей 16, 27, 271 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок».

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

Відповідно до вимог статті 16 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» професійна діяльність на фондовому ринку - діяльність акціонерних товариств і товариств з обмеженою відповідальністю з надання фінансових та інших послуг у сфері розміщення та обігу цінних паперів, обліку прав на цінні папери та прав за цінними паперами, управління активами інституційних інвесторів, що відповідає вимогам, установленим до такої діяльності цим Законом та законодавством.

На фондовому ринку здійснюються такі види професійної діяльності:

діяльність з торгівлі цінними паперами;

діяльність з управління активами інституційних інвесторів;

депозитарна діяльність;

діяльність з організації торгівлі на фондовому ринку;

клірингова діяльність;

діяльність з адміністрування недержавних пенсійних фондів;

діяльність з управління майном для фінансування об’єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю.

Статтею 27 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» встановлено, що ліцензійні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку за її окремими видами, у тому числі вимоги до розміру статутного і власного капіталу, порядку його визначення, ліквідності, кваліфікаційні вимоги до фахівців професійного учасника фондового ринку, необхідні умови договорів, які укладаються під час провадження професійної діяльності на фондовому ринку, вимоги до приміщення, технічного та програмного забезпечення, вимоги щодо джерел походження коштів, за рахунок яких формується статутний капітал професійного учасника фондового ринку, інші вимоги та показники, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, встановлюються цим Законом, іншими законами України, що регулюють провадження окремих видів професійної діяльності на фондовому ринку, та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Крім того, 01.07.2020 введено в дію Закон України від 12.09.2019 № 79-IX «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг» (далі – Закон), яким внесено зміни до низки законів України, зокрема, до Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні».

Статтею 4 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» (зі змінами, унесеними Законом) встановлено, що ліцензування професійної діяльності на ринку цінних паперів та діяльності у системі накопичувального пенсійного забезпечення здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) відповідно до законів України, що регулюють професійну діяльність на ринку цінних паперів та діяльність у системі накопичувального пенсійного забезпечення, нормативно-правових актів, прийнятих згідно з цими законами.

Відповідно до частини чотирнадцятої розділу II «Прикінцеві положення» Закону Комісії потрібно забезпечити прийняття актів, необхідних для реалізації цього Закону та привести свої нормативно-правові акти у відповідність із цим Законом.

З метою реалізації своїх повноважень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та на виконання вимог Закону Проєктом передбачається:

втрата чинності:

рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 14 травня 2013 року № 818 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 01 червня 2013 року за № 856/23388 (зі змінами);

рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 14 травня 2013 року № 819 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з торгівлі цінними паперами, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 01 червня 2013 року за № 857/23389 (зі змінами);

рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21 травня 2013 року № 862 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - депозитарної діяльності та клірингової діяльності, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 06 червня 2013 року за № 897/23429 (зі змінами);

рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 07 лютого 2012 року № 235 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління іпотечним покриттям, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 28 лютого 2012 року за № 328/20641 (зі змінами);

рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23 липня 2013 року № 1281 «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), зареєстроване в Міністерстві юстиції України 12 вересня 2013 року за № 1576/24108 (зі змінами).

встановлення ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку за її окремими видами.

Також, з метою виконання пунктів 1562, 1662 Плану заходів з виконання Угоди про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та Європейським Союзом, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 25.10.2017 № 1106, у проєкт Порядку імплементовано норми Директиви 2014/65/ЄС Європейського Парламенту та Ради від 15.05.2014 (зі змінами) та низки делегуючи регламентів до неї у частині нормативно-технічних стандартів щодо інформації та вимог до видачі дозволів інвестиційним фірмам.

**3. Суть акта**

Проєкт розроблено відповідно до статей 3, 4, пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», статей 16, 27, 271 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок».

Проєктом встановлюються ліцензійні умови провадження окремих видів професійної діяльності на фондовому ринку (професійної діяльності на ринку цінних паперів та діяльності у системі накопичувального пенсійного забезпечення) (далі - професійної діяльності на фондовому ринку), а саме:

1) діяльності з торгівлі цінними паперами, що включає такі види діяльності:

дилерську діяльність;

брокерську діяльність;

діяльність з управління цінними паперами;

андеррайтинг;

2 діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку;

3) депозитарної діяльності, що включає такі види діяльності:

депозитарну діяльність депозитарної установи;

діяльність із зберігання активів інститутів спільного інвестування;

діяльність із зберігання активів пенсійних фондів;

4) клірингової діяльності;

5) діяльності з управління активами інституційних інвесторів, що включає такі види діяльності:

діяльність з управління активами;

діяльність з управління іпотечним покриттям;

6) діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів;

7) діяльності з управління майном для фінансування об’єктів будівництва та/або здійснення операцій з нерухомістю.

Проєкт передбачає, що для провадження професійної діяльності на фондовому ринку, встановленим ліцензійним умовам повинні відповідати:

ліцензіат протягом усього строку провадження професійної діяльності на фондовому ринку, ліцензію(ї) на здійснення якої(их) ним отримано;

юридична особа, яка подала до Комісії заяву та відповідні документи для отримання ліцензії, станом на дату її подання. В цілях цього пункту та Порядку видачі, зупинення дії та анулювання ліцензії на провадження окремих видів професійної діяльності на ринку цінних паперів та діяльності у системі накопичувального пенсійного забезпечення (далі - Порядок) така юридична особа, прирівнюється до ліцензіата.

Ліцензіат повинен виконувати вимоги, установлені цими Ліцензійними умовами, протягом усього строку провадження професійної діяльності на фондовому ринку.

Проєктом встановлюються, зокрема, загальні та спеціальні умови провадження професійної діяльності на фондовому ринку (в залежності від виду діяльності), перелік та вимоги до відомостей, які ліцензіат подає до Комісії в процесі провадження професійної діяльності.

**4. Вплив на бюджет**

Реалізація Проєкта не потребує фінансування з державного чи місцевого бюджетів.

**5. Позиція заінтересованих сторін**

Проєкт не стосується питань функціонування місцевого самоврядування, прав та інтересів територіальних громад, місцевого та регіонального розвитку, соціально-трудової сфери, сфери наукової та науково-технічної діяльності, прав осіб з інвалідністю.

Проєкт оприлюднюється відповідно до Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» на офіційному сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (http:// www.nssmc.gov.ua) з метою отримання зауважень та пропозицій.

Інформацію про результати розгляду зауважень та пропозицій, які надійдуть до Проєкту, будуть оприлюднено на офіційному сайті Комісії у встановленому законодавством порядку.

**6. Прогноз впливу**

Очікуваний вплив реалізації Проєкту на:

*ринкове середовище, забезпечення прав та інтересів суб’єктів господарювання, громадян і держави, розвиток регіонів, ринок праці, сфери суспільних відносин* – Проєкт спрямовано на уніфікацію вимог для провадження професійної діяльності на фондовому ринку та встановлення спеціальних вимог для провадження професійної діяльності на фондовому ринку в залежності від виду професійної діяльності;

*громадське здоров’я, екологію та навколишнє природне середовище, обсяг природних ресурсів, рівень забрудненого атмосферного повітря, води, земель* – Проєкт за предметом правового регулювання не регулює зазначені сфери.

Реалізація Проєкту не матиме впливу на розвиток регіонів, підвищення чи зниження спроможності територіальних громад; ринок праці, рівень зайнятості населення; громадське здоров'я, покращення чи погіршення стану здоров'я населення або його окремих груп; екологію та навколишнє природне середовище, обсяг природних ресурсів, рівень забруднення атмосферного повітря, води, земель, зокрема забруднення утвореними відходами.

Проєкт розроблено з метою а уніфікації вимог для провадження професійної діяльності на фондовому ринку та встановлення спеціальних вимог для провадження професійної діяльності на фондовому ринку в залежності від виду професійної діяльності.

Прогноз результатів реалізації Проєкт визначається в якісному вимірі і є позитивним для всіх заінтересованих сторін: держави, учасників депозитарної системи України, інвесторів, та не буде містити ризиків та негативних результатів при реалізації його положень.

**7. Позиція заінтересованих органів**

Проєкт  стосується  сфери  компетенції Антимонопольного комітету України та Державної служби фінансового моніторингу України. Після оприлюднення проєкт буде направлений на погодження до цих органів.

Проєкт не потребує проведення цифрової експертизи та отримання висновку Міністерства цифрової трансформації України, у зв’язку з тим, що Проєкт не стосується питань інформатизації, електронного урядування, формування і використання національних електронних інформаційних ресурсів, розвитку інформаційного суспільства, електронної демократії, надання адміністративних послуг або цифрового розвитку.

Відповідно до частини другої статті 3 Закону України «Про засади державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності» (зі змінами, унесеними Законом) дія цього Закону не поширюється на здійснення регуляторної діяльності, пов’язаної з прийняттям, зокрема, актів Комісії.

**8. Ризики та обмеження**

Проєкт не суперечить: Конституції України; актам, що мають вищу юридичну силу; актам такої самої юридичної сили; вимогам нормопроєктувальної техніки.

Проєкт не містить норм, що порушують права та свободи, гарантовані Конвенцією про захист прав людини і основоположних свобод, та не містить положень, що стосується таких прав і свобод.

У Проєкті відсутні положення, які містять ознаки дискримінації чи які створюють підстави для дискримінації.

У Проєкті відсутні положення, що містять ризики вчинення корупційних правопорушень та правопорушень, пов’язаних з корупцією.

У Проєкті відсутні положення, які не відповідають принципу забезпечення рівних прав та можливостей жінок і чоловіків. Проєкт зазначеного нормативно-правового акта відповідає положенням міжнародно-правових актів з питань забезпечення рівних прав та можливостей жінок і чоловіків, є гендерно нейтральним.

Проєкт не передбачає надання державної допомоги суб’єктам господарювання та відповідно дія Закону України «Про державну допомогу суб’єктам господарювання» не поширюється на Проєкт та не поширюється на підтримку суб’єктів господарювання.

**9.** **Підстава розроблення акта**

Проєкт розроблено відповідно до статей 3, 4, пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», статей 16, 27, 271 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» та з метою виконання вимог частини чотирнадцятої розділу II «Прикінцеві положення» Закону України від 12.09.2019 № 79-IX «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг» та з метою виконання пунктів 1562, 1662 Плану заходів з виконання Угоди про асоціацію між Україною, з однієї сторони, та Європейським Союзом, Європейським співтовариством з атомної енергії і їхніми державами-членами, з іншої сторони, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 25.10.2017 № 1106.

**Директор департаменту Ірина КУРОЧКІНА**

“\_\_\_” \_\_\_\_\_\_\_\_\_ 2020 р.