

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

до проекту Закону України «Про внесення змін до Кодексу України з процедур банкрутства щодо врегулювання правовідносин зі здійснення сек'юритизації та емісії облігацій з покриттям»

1. Обґрунтування необхідності прийняття законопроекту

Проект Закону України «Про внесення змін до Кодексу України з процедур банкрутства щодо врегулювання правовідносин зі здійснення сек'юритизації та емісії облігацій з покриттям» розроблено з метою узгодження положень Кодексу України з процедур банкрутства із нормами щодо здійснення сек'юритизації, випуску сек'юритизаних цінних паперів та облігацій з покриттям, передбаченими проектом Закону України «Про сек'юритизацію та облігації з покриттям», а також законодавчою вимогою про що зміни до Кодексу України з процедур банкрутства можуть вноситися виключно законами про внесення змін до Кодексу України з процедур банкрутства.

Проект Закону України «Про сек'юритизацію та облігації з покриттям» направлений на забезпечення виконання зобов'язань України щодо адаптації національного законодавства до права Європейського Союзу (acquis ЄС) за кластером 2 “Внутрішній ринок” у сфері сек'юритизації та облігацій з покриттям, а саме:

- Регламенту Європейського Парламенту і Ради (ЄС) № 2017/2402 від 12 грудня 2017 року про встановлення загальних рамкових умов для сек'юритизації та створення спеціальної рамки для простої, прозорої та стандартизованої сек'юритизації, та внесення змін до директив 2009/65/ЄС, 2009/138/ЄС та 2011/61/ЄС та регламентів (ЄС) № 1060/2009 та (ЄС) № 648/2012 (далі – Регламент ЄС № 2017/2402);

- Директиви Європейського Парламенту та Ради (ЄС) 2019/2162 від 27 листопада 2019 року про випуск облігацій з покриттям та публічний нагляд за облігаціями з покриттям та про внесення змін до директив 2009/65/ЄС та 2014/59/ЄС (далі – Директива ЄС № 2019/2162).

Крім того, запровадження регулювання у сфері сек'юритизації та облігацій з покриттям є зобов'язанням України відповідно до розширеної програми співпраці з Міжнародним валютним фондом від 13 лютого 2026 року, а також таке регулювання передбачене заходами 3.4.1, 3.4.2 оновленої Стратегії розвитку фінансового сектору України та заходами 9, 10 Стратегії з розвитку іпотечного кредитування, схвалених Радою з фінансової стабільності.

2. Цілі та завдання законопроекту

Метою проекту Закону України «Про внесення змін до Кодексу України з процедур банкрутства щодо врегулювання правовідносин зі здійснення сек'юритизації та емісії облігацій з покриттям» є синхронізація змін законодавства у зв'язку із визнанням Закону України «Про іпотечні облігації» таким, що втратив чинність з дня набрання чинності Законом України «Про сек'юритизацію та облігації з покриттям», захист пулу сек'юритизованих активів та активів покриття, відокремлених відповідно до Закону України «Про сек'юритизацію та облігації з покриттям» від вимог третіх осіб та захист прав інвесторів у сек'юритизаційні облігації та облігації з покриттям.

3. Загальна характеристика та основні положення законопроекту

Проектом Закону України «Про внесення змін до Кодексу України з процедур банкрутства щодо врегулювання правовідносин зі здійснення сек'юритизації та емісії облігацій з покриттям» передбачено, що дія заходів захисту боржника та дія мораторію на задоволення вимог кредиторів не поширюється на задоволення вимог власників облігацій з покриттям та інших кредиторів за програмою облігацій з покриттям за рахунок активів покриття відповідно до Закону України «Про сек'юритизацію та облігації з покриттям».

Законопроект врегульовує особливості визнання недійсними правочинів боржника у рамках транзакції із сек'юритизації, встановлює особливості включення майнових активів до складу ліквідаційної маси боржника у випадку здійснення сек'юритизації чи емісії облігацій з покриттям та визначає особливості банкрутства боржника, який має зобов'язання за облігаціями з покриттям.

Проект Закону України «Про внесення змін до Кодексу України з процедур банкрутства щодо врегулювання правовідносин зі здійснення сек'юритизації та емісії облігацій з покриттям» є пов'язаним з проектом Закону України «Про сек'юритизацію та облігації з покриттям».

4. Стан нормативно-правової бази у зазначеній сфері правового регулювання

Правовідносини у цій сфері регулюватимуться нормами, передбаченими Кодексом України з процедур банкрутства та проектом Закону України «Про сек'юритизацію та облігації з покриттям».

5. Фінансово-економічне обґрунтування

Реалізація законопроекту не потребує додаткових витрат з Державного бюджету України.

6. Оцінка відповідності

У законопроекті відсутні положення, що стосуються прав та свобод, гарантованих Конвенцією про захист прав людини і основоположних свобод; впливають на забезпечення рівних прав та можливостей жінок і чоловіків; створюють підстави для дискримінації.

7. Прогноз соціально-економічних та інших наслідків прийняття проекту акту

Прийняття проекту Закону України «Про внесення змін до Кодексу України з процедур банкрутства щодо врегулювання правовідносин зі здійснення сек'юритизації та емісії облігацій з покриттям» дозволить усунути колізії норм права, що можуть виникнути внаслідок набрання чинності Законом України «Про сек'юритизацію та облігації з покриттям» та забезпечить захист прав інвесторів у сек'юритизаційні облігації та облігації з покриттям.

Народні депутати України

Гетманцев Д.О. та інші

