

ПОЯСНЮВАЛЬНА ЗАПИСКА

до проекту Закону України " Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення та вдосконалення процедур випусків цінних паперів

1. Обґрунтування необхідності прийняття акта

Відповідно до Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» на сьогоднішній день емісія акцій здійснюється за етапами, які є однаковими як при публічній пропозиції акцій, зверненої до невизначеного кола осіб, так і при приватному розміщенні – серед обмеженого кола інвесторів. Такі етапи передбачають звернення в процесі емісії до трьох різних суб'єктів:

1) до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку з метою отримання адміністративних послуг з реєстрації випуску акцій та реєстрації звіту про результати емісії акцій,

2) до Центрального депозитарію цінних паперів з метою укладання договору про обслуговування випусків цінних паперів, присвоєння акціям коду ISIN,

3) до органів державної реєстрації з метою державної реєстрації статуту / змін до статуту акціонерного товариства в органах державної реєстрації.

У той же час у країнах-членах Європейського Союзу діють положення Регламенту (ЄС) 2017/1129 Європейського Парламенту та Ради від 14 червня 2017 року про проспект, який має бути опублікований при публічній пропозиції цінних паперів або допуску їх до торгівлі на регульованому ринку, та про скасування Директиви 2003/71/ЄС (зі змінами), якими передбачається звернення до національного фінансового регулятора для надання реєстраційних послуг лише у випадку публічної пропозиції цінних паперів. При цьому надання реєстраційних послуг фінансовим регулятором при приватному розміщенні цінних паперів регулюється національним законодавством країн-членів Європейського Союзу.

Зокрема в Німеччині, Франції, Італії, існує практика, коли центральний депозитарій виконує певні функції для реєстрації та обліку випуску акцій.

Таким чином, у випадках, коли розміщення акцій відбувається серед заздалегідь визначеного кола осіб, а також в інших випадках, визначених нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, процес реєстрації випуску акцій, може бути скорочений та спрощений за рахунок здійснення реєстраційних дій Центральним депозитарієм цінних паперів. При цьому всі необхідні документи для реєстрації випуску акцій будуть подаватися до Центрального депозитарію цінних паперів, який здійснюватиме реєстрацію випуску акцій, присвоєння акціям коду ISIN та отримання емітентом коду LEI, депонування тимчасового глобального сертифікату та після завершення розміщення акцій – глобального сертифікату,

оформленого на випуск акцій. Випуск акцій, який буде реєструватися Центральним депозитарієм цінних паперів, буде вважатися зареєстрованим в день присвоєння Центральним депозитарієм цінних паперів відповідному випуску акцій реєстраційного номера.

Тому, з метою спрощення процесу, зменшення кола суб'єктів, до яких необхідно звернутися в процесі емісії акцій, скорочення строків реєстрації випуску акцій при приватному розміщенні, а також в інших випадках, визначених нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, законопроектом пропонується наділити Центральний депозитарій цінних паперів повноваженнями здійснювати в певних випадках реєстрацію випуску акцій.

Крім того, з метою спрощення та прискорення здійснення подальших дій, пов'язаних з випуском акцій, законопроектом також пропонується запровадити можливість подання через Центральний депозитарій цінних паперів в певних випадках документів, необхідних для реєстрації створення акціонерного товариства, реєстрації нової редакції статуту акціонерного товариства та внесення в Єдиний державний реєстр юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань інформації про зміну розміру статутного капіталу акціонерного товариства.

2. Мета і шляхи досягнення

Метою законопроекту є створення законодавчих умов для:

1) здійснення реєстрації випуску акцій Центральним депозитарієм цінних паперів у таких випадках:

- якщо згідно з рішенням про емісію акцій розміщення акцій відбувається серед заздалегідь визначеного кола осіб, кількість некваліфікованих інвесторів серед яких не може дорівнювати або перевищувати 150 осіб, та за умови, що оплата акцій здійснюється виключно грошовими коштами;

- збільшення розміру статутного капіталу акціонерного товариства шляхом підвищення номінальної вартості акцій за рахунок спрямування до статутного капіталу додаткового капіталу у частині емісійного доходу (його частини) та/або прибутку (його частини);

- у інших випадках, встановлених нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

2) подання документів для державної реєстрації створення юридичної особи у формі акціонерного товариства, державної реєстрації внесення змін до відомостей про розмір статутного капіталу акціонерного товариства (у тому числі змін до установчих документів юридичної особи) через Центральний депозитарій цінних паперів у випадку, коли реєстрацію випуску акцій такого акціонерного товариства здійснює Центральний депозитарій цінних паперів.

3. Загальна характеристика та основні положення проєкту акта

З метою створення законодавчих умов для здійснення реєстрації випуску акцій Центральним депозитарієм цінних паперів, а також створення законодавчих умов для подання документів для державної реєстрації створення юридичної особи у формі акціонерного товариства, державної реєстрації внесення змін до відомостей про розмір статутного капіталу акціонерного товариства, через Центральний депозитарій цінних паперів, законопроєктом передбачено внесення змін до Законів України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», «Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань», «Про депозитарну систему України», «Про акціонерні товариства», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та інших законодавчих актів, які передбачають зміну етапів створення акціонерного товариства в процесі заснування, а також етапів емісії цінних паперів, випадки подання документів для державної реєстрації створення акціонерного товариства, державної реєстрації внесення змін до відомостей про розмір статутного капіталу акціонерного товариства через Центральний депозитарій цінних паперів.

Законопроєктом пропонується встановити, що емітент у випадку, якщо реєстрація випуску акцій здійснюється Центральним депозитарієм цінних паперів, подає до Центрального депозитарію цінних паперів рішення про емісію акцій і всі необхідні документи для реєстрації випуску акцій протягом 60 днів після прийняття рішення про емісію акцій органом (особою) емітента, уповноваженим приймати таке рішення.

Центральний депозитарій цінних паперів протягом семи робочих днів з дня отримання рішення про емісію акцій і всіх необхідних документів для реєстрації випуску акцій здійснює реєстрацію випуску акцій або відмовляє в реєстрації, з наступним повідомленням офіційним каналом зв'язку Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку у встановленому нею порядку

Випуск акцій, який реєструється Центральним депозитарієм цінних паперів, вважається зареєстрованим з дня присвоєння Центральним депозитарієм цінних паперів відповідному випуску акцій реєстраційного номера.

Крім того, змінами до Закону України «Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань» пропонується передбачити, що документи для державної реєстрації створення юридичної особи у формі акціонерного товариства (крім створення в результаті виділу, злиття, перетворення, поділу), державної реєстрації внесення змін до відомостей про розмір статутного капіталу (у тому числі змін до установчих документів юридичної особи) акціонерного товариства, можуть подаватися в електронній формі через Центральний депозитарій цінних паперів у випадку, коли реєстрацію випуску акцій такого акціонерного товариства, що створюється або подає документи для державної реєстрації внесення змін до відомостей про розмір статутного капіталу, здійснює Центральний депозитарій цінних паперів.

Також законопроєктом пропонується врегулювати ситуацію щодо

примусового виконання в Україні та за її межами судових рішень, ухвалених у справах за позовами державних банків.

4. Правові аспекти

Правові відносини у цій сфері регулюються Законами України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», «Про акціонерні товариства», «Про депозитарну систему України», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», «Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань», «Про адміністративні послуги», Законом України «Про санкції» та Декретом Кабінету Міністрів України «Про державне мито».

5. Фінансово-економічне обґрунтування

Реалізація Закону не потребує додаткових витрат з Державного бюджету України.

6. Оцінка відповідності

У законопроекті відсутні положення, що стосуються зобов'язань України у сфері європейської інтеграції; 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 акта

Реалізація Законопроекту дозволить скоротити строки реєстрації випуску акцій, спростити процес реєстрації випуску акцій при приватному розміщенні, а також в інших випадках, визначених нормативно-правовим актом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, шляхом реєстрації таких випусків акцій Центральним депозитарієм цінних паперів, а також дозволить подавати документи, необхідні для державної реєстрації створення юридичної особи у формі акціонерного товариства, державної реєстрації внесення змін до відомостей про розмір статутного капіталу акціонерного товариства, через Центральний депозитарій цінних паперів, який здійснив реєстрацію випуску акцій такого акціонерного товариства.

Народні депутати України

Гетманцев Д.О. та інші

