

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



**NATIONAL SECURITIES
AND STOCK MARKET
COMMISSION**

вул. Московська, 8, корпус 30
м. Київ, 01010, Україна
тел./факс 280-40-95
тел./факс 254-23-31
Код ЄДРПОУ 37956207
Web: [http:// www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

Building 30, 8, Moskovska St.,
Kyiv, 01010, Ukraine
phone/fax +38(044)254-25-70
phone/fax +38(044)254-23-77
Code of USRCOU 37956207
Web: [http:// www.nssmc.gov.ua](http://www.nssmc.gov.ua)

26.01.18 № 09/02/2647
На № _____

**Державна регуляторна служба
України**

01011, м. Київ, вул. Арсенальна, 9/11

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі - Комісія) повторно направляє на погодження проект рішення Комісії «Про затвердження змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андерайтингу, управління цінними паперами», схвалений рішенням Комісії від 10.10.2017 року № 745.

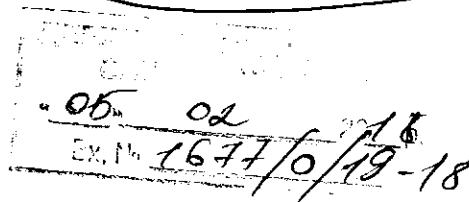
Додатки:

- 1) Копія рішення Комісії «Про схвалення проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андерайтингу, управління цінними паперами» на 2 арк.;
- 2) Проект рішення Комісії «Про затвердження змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андерайтингу, управління цінними паперами» на 9 арк.
- 3) Копія повідомлення про оприлюднення проекту нормативного акту на 1 арк.;
- 4) Порівняльна таблиця на 19 арк.;
- 5) Пояснювальна записка на 1 арк.;
- 6) Аналіз регуляторного впливу на 12 арк.

109278

Голова Комісії

Т. Хромаєв





НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ
ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

Р І Ш Е Н Н Я

10.10.2017

м. Київ

№ 745

Про схвалення проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андерайтингу, управління цінними паперами»»

Відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», Закону України від 23 березня 2017 року № 1982-VIII «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо використання печаток юридичними особами та фізичними особами - підприємцями»

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

В И Р І Ш И Л А:

1. Схвалити проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андерайтингу, управління цінними паперами»» (далі – Проект), що додається.

2. Департаменту інформаційних технологій (Є. Фоменко) забезпечити оприлюднення цього Проекту та аналізу регуляторного впливу на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

3. Управлінню міжнародної співпраці та комунікацій (О. Юшкевич) забезпечити опублікування повідомлення про оприлюднення цього Проекту в офіційному друкованому виданні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

4. Департаменту методології регулювання професійних учасників ринку цінних паперів (І. Курочкіна) забезпечити подання цього Проекту для погодження до заінтересованих органів.

5. Контроль за виконанням цього рішення покласти на члена Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Д. Тарабакіна.

Голова Комісії



Т. Хромаєв

Протокол засідання Комісії

від 10.10. 2017 року № 58



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

Р І Ш Е Н Н Я

_____ 2017

№ _____

м. Київ

Про затвердження Змін до Правил
(умов) здійснення діяльності з
торгівлі цінними паперами:
брокерської діяльності, дилерської
діяльності, андеррайтингу, управління
цінними паперами

Відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», Закону України від 23 березня 2017 року № 1982-VIII «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо використання печаток юридичними особами та фізичними особами - підприємцями»

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

В И Р І Ш И Л А:

1. Затвердити Зміни до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами від 12 грудня 2006 року № 1449,

zareєстрованого в Міністерстві юстиції України 23 січня 2007 року за № 52/13319 (зі змінами), що додаються.

2. Департаменту методології регулювання професійних учасників ринку цінних паперів (І. Курочкіна) забезпечити подання цього рішення на державну реєстрацію до Міністерства юстиції України.

3. Управлінню міжнародної співпраці та комунікацій (О. Юшкевич) забезпечити опублікування цього рішення в офіційному друкованому виданні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

4. Департаменту інформаційних технологій (Є. Фоменко) забезпечити оприлюднення цього рішення на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

5. Це рішення набирає чинності з 01 січня 2018 року, але не раніше дня його офіційного опублікування.

6. Контроль за виконанням цього рішення покласти на члена Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Д. Тарабакіна.

Голова Комісії

Т. Хромаєв

Протокол засідання Комісії
від _____ 2017 року № ____

ЗАТВЕРДЖЕНО

Рішення Національної комісії з
цінних паперів та фондового ринку
_____ 2017 року № _____

Зміни до Правил (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами

1. У розділі II:

абзац дев'ятий після слова «позики» доповнити словом «, РЕПО»;

абзац чотирнадцятий після слів «фінансових інструментів» доповнити словами «у тому числі іноземна інвестиційна фірма у разі здійснення операцій з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, які знаходяться в обігу за межами України»;

доповнити розділ після абзацу чотирнадцятого новим абзацом п'ятнадцятим такого змісту:

«іноземна інвестиційна фірма – іноземна фінансова установа, що зареєстрована в державі, що є членом Європейського союзу та/або членом Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF) або Комітету експертів Ради Європи з питань взаємної оцінки заходів боротьби з відмиванням коштів та фінансуванням тероризму (MONEYVAL) (крім держав, що здійснюють збройну агресію проти України у значенні, наведеному у статті 1 Закону України «Про оборону України», та (або) дії яких створюють умови для виникнення воєнного конфлікту, застосування воєнної сили проти України), та яка відповідно до законодавства такої держави провадить діяльність з надання інвестиційних послуг на підставі відповідної(их) ліцензії(ій) (дозволу(ів)), виданого(их) уповноваженим органом цієї держави;».

У зв'язку з цим абзаци п'ятнадцятий - двадцять шостий вважати відповідно абзацами шістнадцятим - двадцять сьомим;

абзац шістнадцятий після слів «цінні папери» доповнити словами «та інші фінансові інструменти»;

абзац дев'ятнадцятий викласти в такій редакції:

«підозрілий» договір - договір купівлі-продажу, міни цінних паперів або договір РЕПО, укладений на біржовому або позабіржовому ринку, ціна якого для лістингових цінних паперів та цінних паперів, які використовуються для розрахунку біржового фондового індексу, відрізняється від останнього розрахованого протягом 12 місяців біржового курсу на 20 % і більше, а для позалістингових цінних паперів відрізняється від останньої розрахованої протягом 12 місяців ціни закриття торговельного дня на 50 % і більше. Об'єктом «підозрілого» договору є виключно цінні папери, що включені до біржового списку хоча б однієї з фондових бірж;»;

абзац двадцятий після слова «позики» доповнити словами «, здійснення операції РЕПО»;

абзац двадцять другий викласти в такій редакції:

реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту - вид/тип/різновид/найменування цінних паперів; серія цінних паперів - за наявності; вид опціонних сертифікатів - для випуску опціонних сертифікатів, вид іншого фінансового інструменту; найменування (позначення) деривативу, прийняте на фондовій біржі, в тому числі на іноземній; найменування емітента цінного папера або іншого фінансового інструменту (або особи, яка видала цінний папір), прізвище, ім'я, по батькові (у разі наявності) особи, яка видала цінний папір; код за ЄДРПОУ - для емітента (або особи, яка видала цінний папір) - резидента, номер реєстрації - для емітента (або особи, яка видала цінний папір) - нерезидента, для фізичної особи, яка видала цінний папір, - реєстраційний номер облікової картки платника податків (у разі відсутності відповідно до законодавства не зазначається); міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів (для емісійних цінних паперів, а також інших фінансових інструментів, якщо присвоєння цього коду для них передбачено законами України або законодавством країни їх розміщення); інші реквізити ідентифікації відповідно до виду фінансового інструменту;».

2. У розділі III:

абзац другий пункту 1 викласти в такій редакції:

«Договори, зміни або розірвання договорів, що укладаються (вчиняються) у вигляді паперового документа, засвідчуються підписами уповноважених осіб сторін та клієнта/контрагента»;

доповнити розділ після пункту 6 новим пунктом 7 такого змісту:

«Вимоги цих Правил щодо змісту договорів та оформлення операцій не застосовуються до договорів та операцій, що вчиняються за межами України.».

3. У розділі IV:

підпункт б) пункту 2 після слова «інвестування» доповнити словами «у емітента»;

підпункт е) пункту 2 виключити.

4. Пункт 1 розділу V після слова «продажу» доповнити словами «здійснення операції РЕПО,».

5. У розділі VI:

підпункт г) пункту 3 після слова «міна» доповнити словами «здійснення операції РЕПО,»;

підпункт и) пункту 3 після слів «поза фондовою біржею)» доповнити словами «(крім випадків здійснення операцій поза межами України);»;

підпункт і) пункту 3 після слів «поставка цінних паперів проти оплати)» доповнити словами «(крім випадків здійснення операцій поза межами України);»;

абзац другий пункту 4 викласти в такій редакції:

«Разове замовлення, що надається у вигляді паперового документа, засвідчується підписом клієнта або його уповноваженої особи , якщо клієнтом є юридична особа»;

абзац 5 пункту 6 викласти в такій редакції:

«Підпис клієнта або уповноваженої особи клієнта - у випадку надання разових замовлень юридичною особою»;

в абзаці шостому пункту 6 слова «засвідчений печаткою торговця (за наявності)» виключити;

в абзаці сьомому пункту 6 слова «та печаткою торговця (за наявності)» виключити.

6. У розділі VII:

пункт 1 після слова «продажу» доповнити словами «здійснення операції РЕПО,»;

пункт 2 після слова «продажу» доповнити словами «здійснення операції РЕПО,»;

підпункт б) пункту 3 після слова «інвестування» доповнити словами «у емітента»;

підпункт в) пункту 3 викласти в такій редакції:

«суму (орієнтовну суму) договору або порядок її визначення;»;

підпункт д) пункту 3 після слів «у цінних паперах цього клієнта)» доповнити словами:

«, обов'язково зазначається у разі, якщо договором, який вчинений в Україні, передбачається спосіб розрахунків без дотримання принципу «поставка цінних паперів проти оплати»;

підпункт е) пункту 3 після слів «рахунок клієнта» доповнити словами:

«(крім випадків здійснення операцій поза межами України)»;

підпункт ж) пункту 3 після слів «поза фондовою біржею)» доповнити словами: «(крім випадків здійснення операцій поза межами України)»;

підпункт з) пункту 3 після слів «поставка цінних паперів проти оплати»)» доповнити словами: «(крім випадків здійснення операцій поза межами України)».

6. У розділі VIII:

пункт 1 після слова «продажу» доповнити словами «здійснення операції РЕПО,»;

підпункт б) пункту 2 після слова «інвестування» доповнити словами «у емітента»;

підпункт в) пункту 2 викласти в такій редакції:

«суму (орієнтовну суму) договору або порядок її визначення;»;

підпункт є) пункту 2 після слів «поза фондовою біржею»)» доповнити словами: «(крім випадків здійснення операцій поза межами України)»;

підпункт ж) пункту 2 після слів «поставка цінних паперів проти оплати»)» доповнити словами: «(крім випадків здійснення операцій поза межами України)»;

абзац перший пункту 4 викласти в такій редакції:

«Дата виконання договору доручення визначається залежно від умов договору та порядку проведення розрахунків за договором на виконання.»;

абзац другий пункту 4 викласти в такій редакції:

«Якщо розрахунки за договором на виконання договору доручення (купівля, продаж, міна цінних паперів або інших фінансових інструментів або позика цінних паперів) здійснюються через торговця, то дата виконання договору доручення не може передувати даті виконання договору на виконання.».

7. У розділі IX підпункти й), к) пункту 2 виключити.

У зв'язку з цим підпункт л) вважати підпунктом й).

8. У розділі XII:

пункт 1 після слова «продажу» доповнити словами «здійснення операції РЕПО,»;

підпункт в) пункту 2 після слова «інвестування» доповнити словами «у емітента»;

підпункт г) пункту 2 після слів «суму договору» доповнити словами: «або порядок її визначення на дату проведення розрахунків»;

підпункт е) пункту 2 після слів «поставка цінних паперів проти оплати»)» доповнити словами: «(крім випадків здійснення операцій поза межами України)»;

підпункт є) пункту 2 викласти в такій редакції:

«порядок внесення змін до договору у випадку анулювання ліцензії торговцю цінними паперами.».

9. У розділі XIV:

пункт 4 виключити;

У зв'язку з цим пункт 5 вважати пунктом 4.

пункт 4 викласти в такій редакції:

«Датою виконання договору позики є остання з таких подій, що можуть відбуватись в будь-якій послідовності - дата переходу прав власності на цінні папери від позичальника до позикодавця та дата оплати винагороди позикодавцю.».

10. У розділі XV:

пункт 14 доповнити абзацом другим такого змісту:

«Торговець, який уклав зі своїм клієнтом договір комісії або договір доручення, або який отримав від клієнта разове замовлення до договору на брокерське обслуговування щодо проведення операції з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами за межами України, має право здійснити таку операцію за участі іноземної інвестиційної фірми із дотриманням вимог законодавства країни, в якій здійснюється операція.»;

пункт 18 після слів «строкові операції» доповнити словами «та операції з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами.»;

підпункт і) пункту 20 викласти у такій редакції:

«здійснювати операції з емісійними цінними паперами або іншими емісійними фінансовими інструментами, випуск яких не зареєстрований у порядку, встановленому законодавством країни їх розміщення, якщо державна реєстрація таких емісійних цінних паперів або інших емісійних фінансових інструментів передбачена законодавством відповідної країни.»;

11. У розділі XVI:

абзац сьомий пункту 6 після слів «цінних паперах» доповнити словами «, звіти іноземної інвестиційної фірми»;

абзац восьмий пункту 6 після слова «установ» доповнити словами «та іноземних інвестиційних фірм, іноземних фондових бірж.»;

абзац четвертий підпункту б) пункту 12 після слова «міна» доповнити словами «, операція РЕПО»;

абзац сьомий підпункту б) пункту 12 викласти в такій редакції:

«суму (орієнтовну суму) договору, що розраховується відповідно до умов, визначених клієнтом, з урахуванням видів разового замовлення.»;

12. У розділі XVIII:

в абзаці четвертому пункту 2 слова «та засвідчений печаткою торговця (за наявності)» виключити;

абзац п'ятий пункту 3 після слова «міна» доповнити словами «, здійснення операції РЕПО»;

абзац дев'ятий пункту 3 виключити.

У зв'язку з цим абзаци десятий - сімнадцятий вважати відповідно абзацами дев'ятим - шістнадцятим;

**Директор департаменту методології
регулювання професійних
учасників ринку цінних паперів**

І. Курочкіна

Аналіз впливу регуляторного акта

до проекту рішення НКЦПФР «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами»

І. Визначення проблеми

23.03.2017р. Верховною Радою України було прийнято Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо використання печаток юридичними особами та фізичними особами - підприємцями» за № 1982-VII (далі – Закон).

Зокрема, пунктом 3 цього Закону внесено зміни до статті 58¹ Господарського кодексу України, відповідно до яких суб'єкт господарювання має право використовувати у своїй діяльності печатки. Використання суб'єктом господарювання печатки не є обов'язковим.

Відбиток печатки не може бути обов'язковим реквізитом будь-якого документа, що подається суб'єктом господарювання до органу державної влади або органу місцевого самоврядування. Копія документа, що подається суб'єктом господарювання до органу державної влади або органу місцевого самоврядування, вважається засвідченою у встановленому порядку, якщо на такій копії проставлено підпис уповноваженої особи такого суб'єкта господарювання або особистий підпис фізичної особи - підприємця. Орган державної влади або орган місцевого самоврядування не вправі вимагати нотаріального засвідчення вірності копії документа у разі, якщо така вимога не встановлена законом. Наявність або відсутність відбитка печатки суб'єкта господарювання на документі не створює юридичних наслідків.

У зв'язку з цим, виникла необхідність внесення змін до ряду діючих нормативно-правових актів НКЦПФР. В тому числі, зокрема, до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами, затвердженого рішенням Комісії від 12 грудня 2006 року № 1449, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23 січня 2007 року за №52/13319 (далі – Правила).

Крім того, Постановою правління Національного банку України від 15.06.2017 року № 54 запроваджено видачу фізичним особам індивідуальних ліцензій в електронній формі для проведення таких валютних операцій на суму до 50 000 доларів США:

- здійснення інвестицій за кордон;
- переказування іноземної валюти за межі України для оплати банківських металів та проведення окремих валютних операцій;
- розміщення резидентами валютних цінностей на рахунки за межами України.

Комісією були отримані звернення від професійних учасників ринку цінних паперів та їх об'єднань з пропозиціями врегулювання питання щодо надання можливості запровадження нових послуг для клієнтів – фізичних осіб, які отримали вищезазначену ліцензію Національного банку України.

У зв'язку з цим, виникла необхідність внесення відповідних змін до діючих Правил, з метою надання можливості торговцям цінними паперами надавати посередницькі послуги фізичним особам для проведення валютних операцій передбачених індивідуальною електронною ліцензією, а саме, здійснення інвестицій за кордон, та встановлення регулювання зазначеного питання на законодавчому рівні.

Основні групи (підгрупи), на які проблема справляє вплив:

Групи (підгрупи)	Так	Ні
Громадяни	так	
Держава	так	
Суб'єкти господарювання, у тому числі суб'єкти малого підприємництва	так	

II. Цілі державного регулювання

Проект даного регуляторного акта спрямований на вирішення проблем, визначених в попередньому розділі. Основними цілями прийняття проекту регуляторного акта є:

- приведення регуляторного акта у відповідність до вимог Закону;
- надання можливості торговцям цінними паперами надавати посередницькі послуги фізичним особам для проведення валютних операцій передбачених індивідуальною електронною ліцензією та встановлення регулювання зазначеного питання на законодавчому рівні.

III. Визначення та оцінка альтернативних способів досягнення цілей

1. Визначення альтернативних способів

Вид альтернативи	Опис альтернативи
1. Відсутність регулювання	Залишити законодавче регулювання на існуючому рівні і сподіватися на еволюційний розвиток ринку цінних паперів.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	Стимулювання розвитку фондового ринку через прийняття нормативно-правового акту з метою розширення для інвесторів переліку можливих інструментів для інвестування та надання можливості торговцю цінними паперами запровадити нові посередницькі послуги.

2. Оцінка вибраних альтернативних способів досягнення цілей

Оцінка впливу на сферу інтересів держави

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	1. Розвиток фондового ринку 2. Відсутня необхідність здійснення контролю-	1. Відсутність впевненості щодо вирішення проблем, у разі, якщо державне регулювання ринку цінних

	наглядових функцій.	паперів залишиться на існуючому рівні. 2. Тривалий час, протягом якого проблема може бути усунена. 3. Відсутність дієвого контролю за операціями, які вчиняються за межами країни. 4. Збільшення звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб на діяльність торговців та щодо порушених прав.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	1. Гармонізація зі стандартами Директив ЄС з метою уникнення дезорієнтації учасників ринку. 2. Зменшення кількості звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб. 3. Розширення для інвесторів переліку можливих інструментів для інвестування. 4. Збільшення кількості потенційних інвесторів.	Додаткове навантаження на працівників НКЦПФР щодо необхідності здійснювати моніторинг діяльності та звітності торговців.

Оцінка впливу на сферу інтересів громадян (інвесторів)

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	Відсутні.	1.Порушення прав інвесторів. 2.Не отримані доходи або втрата коштів інвесторів внаслідок не укладання угод чи договорів за межами країни або укладання підозрілих договорів
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	1. Отримання додаткових посередницьких послуг від торговців цінними паперами. 2. Розширення для інвесторів переліку можливих інструментів для інвестування та можливість отримання додаткового доходу.	Відсутні

Оцінка впливу на сферу інтересів суб'єктів господарювання

Під дію регулювання підпадають 270 торговців цінними паперами (у тому числі 62 банки).

Показник	Середні	Малі	Мікро	Разом
Кількість суб'єктів господарювання, що підпадають під дію регулювання, одиниць	96	31	143	270
Питома вага групи у загальній кількості, відсотків	35,5%	11,5%	53%	100%

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	1. Відсутня необхідність моніторингу та звітування за договорами які укладаються за межами країни. 2. Можливість укласти договори за межами країни без врахування особливостей законодавства про цінні папери та фондовий ринок.	Відсутні
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	1. Збільшення довіри до фондового ринку з боку інвесторів та професійних учасників фондового ринку. 2. Надання інвесторам додаткових послуг та можливість отримання прибутку від надання цих послуг. 3. Зменшення ризиків у діяльності торговців цінними паперами шляхом більшого інформування своїх клієнтів про фінансові інструменти та цінні папери які обертаються за межами країни та отримання згоди від них на проведення додаткових операцій з цінними паперами.	Відсутні

Витрати

На одного суб'єкта господарювання великого і середнього підприємництва, які виникають внаслідок дії регуляторного акта

Порядковий номер	Витрати	За перший рік	За п'ять років
1	Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо, гривень	0.00	0.00
2	Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів), гривень	0.00	0.00
3	Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (середня місячна заробітна плата працівника), гривень	44676	—
4	Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів тощо), гривень	—	—
5	Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування тощо), гривень	0.00	0.00
6	Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо), гривень	0.00	0.00
7	Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу,	0.00	0.00

	гривень		
8	Інше (уточнити), гривень	0.00	0.00
9	РАЗОМ (сума рядків: 1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8), гривень	44676	-
10	Кількість суб'єктів господарювання великого та середнього підприємства, на яких буде поширено регулювання, одиниць	96	-
11	Сумарні витрати суб'єктів господарювання великого та середнього підприємства, на виконання регулювання (вартість регулювання) (рядок 9 x рядок 10), гривень	4288896	-

Розрахунок відповідних витрат на одного суб'єкта господарювання

Вид витрат	У перший рік	Періодичні (за рік)	Витрати за п'ять років
Витрати на придбання основних фондів, обладнання та приладів, сервісне обслуговування, навчання / підвищення кваліфікації персоналу тощо	0.00	0.00	0.00

Вид витрат	Витрати на сплату податків та зборів (змінених/нововведених) (за рік)	Витрати за п'ять років
Податки та збори (зміна розміру податків/зборів, виникнення необхідності у сплаті податків/зборів)	-	-

Вид витрат	Витрати* на ведення обліку, підготовку та подання звітності (за рік)	Витрати на оплату штрафних санкцій за рік	Разом за рік	Витрати за п'ять років
Витрати, пов'язані із веденням обліку, підготовкою та поданням звітності державним органам (витрати часу персоналу)	44676	-	44676	-

Вид витрат	Витрати* на адміністрування заходів державного нагляду (контролю) (за рік)	Витрати на оплату штрафних санкцій та усунення виявлених порушень (за рік)	Разом за рік	Витрати за п'ять років
Витрати, пов'язані з адмініструванням заходів	-	-	-	-

державного нагляду (контролю) (перевірок, штрафних санкцій, виконання рішень/приписів тощо)				
---	--	--	--	--

Вид витрат	Витрати на проходження відповідних процедур (витрати часу, витрати на експертизи, тощо)	Витрати безпосередньо на дозволи, ліцензії, сертифікати, страхові поліси (за рік - стартовий)	Разом за рік (стартовий)	Витрати за п'ять років
Витрати на отримання адміністративних послуг (дозволів, ліцензій, сертифікатів, атестатів, погоджень, висновків, проведення незалежних/обов'язкових експертиз, сертифікації, атестації тощо) та інших послуг (проведення наукових, інших експертиз, страхування тощо)	-	-	-	-

Вид витрат	За рік (стартовий)	Періодичні (за наступний рік)	Витрати за п'ять років
Витрати на оборотні активи (матеріали, канцелярські товари тощо)	-	-	-

Вид витрат	Витрати на оплату праці додатково найманого персоналу (за рік)	Витрати за п'ять років
Витрати, пов'язані із наймом додаткового персоналу	-	-

IV. Вибір найбільш оптимального альтернативного способу досягнення цілей

Рейтинг результативності (досягнення цілей під час вирішення проблеми)	Бал результативності (за чотирибальною системою оцінки)	Коментарі щодо присвоєння відповідного бала
1. Відсутність	1	Проблема продовжує існувати

регулювання		тривалий час. Відсутня впевненість щодо вирішення проблем у майбутньому.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	4	Цілі прийняття регуляторного акта можуть бути досягнуті повною мірою, збільшиться рівень інформування торговцем про свою діяльність, а також запровадяться нові посередницькі послуги для клієнтів та можливість інвестування в нові інструменти й збільшиться рівень довіри зі сторони потенційних інвесторів.

Рейтинг результату	Вигоди (підсумок)	Витрати (підсумок)	Обґрунтування відповідного місця альтернативи у рейтингу
Розробка проекту нормативно-правового акту	Для держави - висока результативність, ефективність, політична та адміністративна здійсненність. Для громадян – розширення можливостей інвесторів, як наслідок, для торговців – збільшення довіри до їхньої діяльності з боку інвесторів та зменшення ризиків у діяльності шляхом більшого інформування своїх клієнтів.	Додаткове навантаження на працівників НКЦПФР щодо необхідності здійснювати контрольно-наглядові функції. Незначні витрати часу працівників торговця на здійснення моніторингу договорів та подання звітності за ними	Прийняття даного регуляторного акту сприятиме системному вирішенню існуючих проблем функціонування фондового ринку: - підвищиться довіра внутрішнього інвестора, що призведе до збільшення інвестицій в економіку України. - зменшення ризиків у діяльності торговців цінними паперами шляхом більшого інформування своїх клієнтів про фінансові інструменти та цінні папери які обертаються за межами країни та отримання згоди від них на проведення додаткових операцій з цінними паперами.
Відсутність регулювання	Для держави відсутня необхідність здійснення контрольно-наглядових функцій. Для громадян вигоди відсутні. Для торговців - відсутня необхідність здійснення моніторингу та звітування за договорами, які вчиняються за межами країни	Дуже тривалий та невизначений час для реалізації. Відсутність впевненості щодо вирішення проблем. Не отримані інвестиції від фізичних та юридичних осіб. Відсутність дієвого контролю за операціями, що вчиняються за межами країни.	Альтернатива має низьку ефективність. Цілі прийняття регуляторного акта не можуть бути досягнуті в найближчий час, тобто проблема продовжить існувати. Може збільшитись кількість звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб на діяльність торговців та щодо порушених прав.

Рейтинг	Аргументи щодо переваги обраної альтернативи/причини відмови від альтернативи	Оцінка ризику впливу зовнішніх чинників на дію запропонованого регуляторного акта
Розробка проекту нормативно-правового акту	Правила (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами є базовим та комплексним документом, що регулює та конкретизує вимоги щодо діяльності торговців цінними паперами. Тому внесення змін до нього дозволить досягти цілей прийняття регуляторного акта, а саме: інвестори отримають можливість користуватись додатковими професійними послугами, а торговці будуть зобов'язані звітувати про укладання договорів та проведення операцій з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами а межами країни.	На дію регуляторного акта можуть вплинути зміни в законодавчих актах України та Директивах ЄС. Вплив може мати як позитивний (наприклад, у разі встановлення більш жорсткої відповідальності за порушення законодавства на ринку цінних паперів, зокрема невиконання договорів з клієнтами у разі прийняття НКЦПФР рішення про анулювання ліцензії до дати набрання чинності таким рішенням), так і негативний характер (наприклад, у разі введення надзвичайного стану).
Відсутність регулювання	Причина відмови від зазначеної альтернативи полягає у тому, що при відсутності державного регулювання фондовий ринок приречений на тривалий еволюційний процес розвитку, що з огляду на амбітні трансформаційні плани євро- та міжнародної економічної інтеграції наша країна не може собі дозволити.	X

V. Механізми та заходи, які забезпечать розв'язання визначеної проблеми

Механізмом, який застосовується для розв'язання проблем, зазначених у розділі 1 Аналізу регуляторного впливу, є прийняття рішення НКЦПФР «Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами», який передбачає, зокрема:

- приведення нормативно - правового акту до вимог Закону, в частині використання печаток торговцями цінними паперами;
- ведення поняття «іноземна інвестиційна фірма»;
- розширення інструментів інвестування для інвесторів;
- надання можливості торговцю цінними паперами проводити операції за межами України за участі іноземної інвестиційної фірми із

дотриманням вимог законодавства країни, в якій здійснюються операції;

- використовувати звіти іноземних інвестиційних фірм для внутрішнього обліку та звітності.

Заходами, які забезпечать розв'язання визначених проблем, є погодження регуляторного акта із зацікавленими органами (в тому числі отримання пропозицій та зауважень) та його державна реєстрація в Міністерстві юстиції України; здійснення постійного контролю та моніторингу діяльності торговців цінними паперами працівниками НКЦПФР; прийняття та аналіз інформації, отриманої у порядку подання адміністративних даних до НКЦПФР; здійснення процедур із правозастосування на фондовому ринку.

Державний контроль та нагляд за дотриманням вимог регуляторного акта здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, як органом державної влади, який відповідно до законодавства України встановлює правила та умови діяльності торговців цінними паперами.

VI. Оцінка виконання вимог регуляторного акта залежно від ресурсів, якими розпоряджаються органи виконавчої влади чи органи місцевого самоврядування, фізичні та юридичні особи, які повинні проваджувати або виконувати ці вимоги

Тест малого підприємництва (М-Тест)

1. Консультації з учасниками фондового ринку щодо оцінки впливу регулювання

Консультації щодо визначення впливу запропонованого регулювання на суб'єктів підприємництва та визначення детального переліку процедур, виконання яких необхідно для здійснення регулювання, проведено розробником у період з 01.09.2017 по 10.10.2017.

Порядковий номер	Вид консультації	Кількість учасників консультацій, осіб	Основні результати консультацій
1	06.09.2017 Нарада з представниками професійних учасників ринку, їх об'єднань	9	В цілому регулювання сприймається. Вирішено схвалити проект та рекомендовано розглянути його на засіданні НКЦПФР.
2	20.09.2017 Нарада з представниками професійних учасників ринку, їх об'єднань	11	Розглядалися пропозиції, надані представниками СРО, щодо можливості їх врахування у проекті регуляторного акта. Вирішили доопрацювати проект, зокрема, із врахуванням запропонованих змін.
3	29.09.2017 Засідання Комітету з питань методології та нагляду за	13	Схвалення проекту та рекомендація розглянути

функціонуванням інфраструктури фондового ринку	його на засіданні НКЦПФР.
--	---------------------------

2. Вимірювання впливу регулювання на суб'єктів малого підприємництва:

кількість суб'єктів, на яких поширюється регулювання: 174 торговців цінними паперами, у тому числі малого підприємництва – 31 та мікропідприємництва – 143.

Питома вага суб'єктів малого підприємництва у загальній кількості суб'єктів господарювання, на яких проблема справляє вплив – 64,5%.

Розрахунок витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання вимог регулювання

Порядковий номер	Найменування оцінки	У перший рік (стартовий рік впровадження регулювання)	Періодичні (за наступний рік)	Витрати за п'ять років
Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання				
1	Придбання необхідного обладнання	-	-	-
2	Процедури перевірки та/або постановки на відповідний облік у визначеному органі державної влади чи місцевого самоврядування	-	-	-
3	Процедури експлуатації обладнання (експлуатаційні витрати - витратні матеріали)	-	-	-
4	Процедури обслуговування обладнання (технічне обслуговування)	-	-	-
5	Інші процедури (уточнити)	-	-	-
6	Разом, гривень	-	-	-
7	Кількість суб'єктів господарювання, що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць	174	-	-
8	Сумарно, гривень	-	-	-
Оцінка вартості адміністративних процедур суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування				
9	Процедури отримання первинної інформації про вимоги регулювання	-	-	-
10	Процедури організації виконання вимог регулювання (середня заробітна плата працівника)	44676 грн.	-	-
11	Процедури офіційного звітування	-	-	-
12	Процедури щодо забезпечення процесу перевірок	-	-	-
13	Інші процедури	-	-	-
14	Разом, гривень	44676 грн.	-	-
15	Кількість суб'єктів малого підприємництва, що повинні виконати	174		

	вимоги регулювання, одиниць			
16	Сумарно, гривень	7773624 грн.	-	-

4. Розрахунок сумарних витрат суб'єктів малого підприємництва, що виникають на виконання вимог регулювання

Порядковий номер	Показник	Перший рік регулювання (стартовий)	За п'ять років
1	Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання	-	-
2	Оцінка вартості адміністративних процедур для суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування	7773624 грн.	-
3	Сумарні витрати малого підприємництва на виконання запланованого регулювання	7773624 грн.	-

VII. Обґрунтування запропонованого строку дії регуляторного акта

Строк дії регуляторного акта необмежений у часі, оскільки дія Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами розрахована на необмежений час.

VIII. Визначення показників результативності дії регуляторного акта

Виходячи з цілей державного регулювання, визначених у другому розділі даного Аналізу впливу регуляторного акта, для відстеження результативності акта обрано такі показники:

1) *Розмір надходжень до державного та місцевих бюджетів і державних цільових фондів, пов'язаних з дією акта* – не зміниться.

2) *Кількість суб'єктів господарювання та/або фізичних осіб, на яких поширюватиметься дія акта* - дія акту поширюється на 270 торговців цінними паперами, які здійснюють діяльність з торгівлі на фондовому ринку згідно ліцензії, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (або Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку).

3) *Розмір коштів і час, що витрачатимуться суб'єктами господарювання та/або фізичними особами, пов'язаними з виконанням вимог регуляторного акта.*

Розмір часу, які витратять суб'єкти господарювання на виконання вимог даного регуляторного акту може збільшитись.

4) *Рівень поінформованості суб'єктів господарювання та/або фізичних осіб з основних положень акта* – середній. Даний проект регуляторного акта, з метою громадського обговорення, оприлюднено на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

5) *Кількість звернень, скарг від фізичних та юридичних осіб на діяльність торговців цінними паперами та щодо порушення прав інвесторів* – зменшиться.

ІХ. Визначення заходів, за допомогою яких здійснюватиметься відстеження результативності дії регуляторного акта

Відстеження результативності буде здійснено із застосуванням статистичного та соціологічного методу, шляхом аналізу офіційної статистичної інформації щодо розміру надходжень до державного бюджету, пов'язаних з дією акта, кількості торговців, на які поширюватиметься дія акта, обробки зведених даних щодо кількості скарг та пропозицій від професійних учасників фондового ринку, фізичних та юридичних осіб.

Базове відстеження результативності вищезазначеного регуляторного акта буде здійснюватись до дати набрання чинності більшої його положень шляхом збору пропозицій і зауважень та їх аналізу.

Повторне відстеження планується здійснити не пізніше двох років з дня набрання чинності більшістю положень регуляторного акта, в результаті якого відбудеться порівняння показників базового та повторного обстеження. У разі надходження пропозицій та зауважень, які заслуговують на увагу, або виявлення неврегульованих та проблемних питань, у разі необхідності вони будуть обговорені та винесені на засідання НКЦПФР, з метою внесення відповідних змін до цього рішення.

Періодичні відстеження планується здійснювати раз на три роки з дня виконання заходів з повторного відстеження з метою подальшого удосконалення даного регуляторного акта.

**Голова Національної комісії з
цінних паперів та фондового ринку**



Т. Хромаєв

до проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами»

схваленого рішенням НКЦПФР від .2017

Чинна редакція	Редакція зі змінами	Коментар
<p>Правила (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами від 12 грудня 2006 року № 1449, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23 січня 2007 року за № 52/13319 (зі змінами)</p>		
Розділ II Визначення термінів		
<p>У цих Правилах наведені нижче терміни вживаються у такому значенні:</p>	<p>У цих Правилах наведені нижче терміни вживаються у такому значенні:</p>	
<p>дата виконання договору - дата підписання документа, який підтверджує виконання сторонами зобов'язань, що передбачені договором, та/або дата настання останньої з таких подій, які можуть відбуватися у будь-якій послідовності: перехід права власності на цінні папери або інші фінансові інструменти, що є об'єктами цивільних прав за договором, або здійснення оплати за договором, якщо сторона не домовилася про інше;</p>	<p>дата виконання договору - дата підписання документа, який підтверджує виконання сторонами зобов'язань, що передбачені договором, та/або дата настання останньої з таких подій, які можуть відбуватися у будь-якій послідовності: перехід права власності на цінні папери або інші фінансові інструменти, що є об'єктами цивільних прав за договором, або здійснення оплати за договором, якщо сторона не домовилася про інше;</p>	
<p>дата укладання договору - дата досягнення сторонами згоди щодо всіх істотних умов договору та підписання відповідного договору щодо операцій з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами (крім договору позики);</p>	<p>дата укладання договору - дата досягнення сторонами згоди щодо всіх істотних умов договору та підписання відповідного договору щодо операцій з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами (крім договору позики);</p>	
<p>дилерський договір - договір купівлі-продажу (міни, позики) цінних паперів або інших фінансових інструментів, що укладається торговцем від свого імені та за свій рахунок;</p>	<p>дилерський договір - договір купівлі-продажу (міни, позики) цінних паперів або інших фінансових інструментів, що укладається торговцем від свого імені та за свій рахунок;</p>	
<p>договір андеррайтингу - договір, який укладається між торговцем (андеррайтером) та емітентом щодо відчуження цінних паперів та/або здійснення дій чи надання послуг, пов'язаних з таким відчуженням, від імені та за рахунок емітента за винагороду;</p> <p>договір доручення - договір, за яким одна сторона (повірений) зобов'язується вчинити певні юридичні дії щодо цінних паперів та/або інших фінансових інструментів від імені та за рахунок другої сторони</p>	<p>договір андеррайтингу - договір, який укладається між торговцем (андеррайтером) та емітентом щодо відчуження цінних паперів та/або здійснення дій чи надання послуг, пов'язаних з таким відчуженням, від імені та за рахунок емітента за винагороду;</p> <p>договір доручення - договір, за яким одна сторона (повірений) зобов'язується вчинити певні юридичні дії щодо цінних паперів та/або інших фінансових інструментів від імені та за рахунок другої сторони (довірителя),</p>	

включачи, вилучачи зміни до договору або розірвавши

такого договору;

договір комісії - договір, за яким одна сторона (комісіонер) зобов'язується за дорученням другої сторони (комітента) за плату вчинити один або декілька правочинів щодо цінних паперів або інших фінансових інструментів від свого імені за рахунок комітента;

договір на брокерське обслуговування - договір, укладений між торговцем та клієнтом, який передбачає надання торговцем послуг щодо укладання правочинів з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами на підставі разових замовлень клієнта;

договір на виконання - договір купівлі-продажу (міни, позики, РЕПО) цінних паперів або інших фінансових інструментів, який укладається торговцем (комісіонером, повіреним, управителем) з третьою особою (контрагентом) на виконання умов договору комісії, договору доручення, договору про управління, укладеного між торговцем та його клієнтом, або разового замовлення клієнта до договору на брокерське обслуговування;

договір на придбання цінних паперів при андеррайтингу (далі - договір на придбання) - договір купівлі-продажу цінних паперів, який укладається торговцем (андеррайтером) з першим власником (контрагентом) на виконання договору андеррайтингу та на підставі заявки на придбання, а також договір купівлі-продажу цінних паперів, який укладається торговцем (андеррайтером) з емітентом щодо купівлі торговцем (андеррайтером) усіх або частини нереалізованих цінних паперів за визначеною в договорі андеррайтингу фіксованою ціною;

договір про спільну діяльність - двосторонній або багатосторонній договір, що укладається між андеррайтерами з метою організації публічного розміщення цінних паперів;

договір про управління цінними паперами, іншими

розірвання такого договору;

розірвання такого договору;

договір комісії - договір, за яким одна сторона (комісіонер) зобов'язується за дорученням другої сторони (комітента) за плату вчинити один або декілька правочинів щодо цінних паперів або інших фінансових інструментів від свого імені за рахунок комітента;

договір на брокерське обслуговування - договір, укладений між торговцем та клієнтом, який передбачає надання торговцем послуг щодо укладання правочинів з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами на підставі разових замовлень клієнта;

договір на виконання - договір купівлі-продажу (міни, позики) цінних паперів або інших фінансових інструментів, який укладається торговцем (комісіонером, повіреним, управителем) з третьою особою (контрагентом) на виконання умов договору комісії, договору доручення, договору про управління, укладеного між торговцем та його клієнтом, або разового замовлення клієнта до договору на брокерське обслуговування;

договір на придбання цінних паперів при андеррайтингу (далі - договір на придбання) - договір купівлі-продажу цінних паперів, який укладається торговцем (андеррайтером) з першим власником (контрагентом) на виконання договору андеррайтингу та на підставі заявки на придбання, а також договір купівлі-продажу цінних паперів, який укладається торговцем (андеррайтером) з емітентом щодо купівлі торговцем (андеррайтером) усіх або частини нереалізованих цінних паперів за визначеною в договорі андеррайтингу фіксованою ціною;

договір про спільну діяльність - двосторонній або багатосторонній договір, що укладається між андеррайтерами з метою організації публічного розміщення цінних паперів;

договір про управління цінними паперами, іншими

<p>фінансовими інструментами та грошовими коштами, призначеними для інвестування в цінні папери та інші фінансові інструменти, (далі - договір про управління) - договір, за яким одна сторона (установник управління) передає другій стороні (управителеві) на певний строк об'єкт (об'єкти) управління в інтересах установника управління або визначених ним третіх осіб за винагороду;</p> <p>клієнт - особа, в інтересах та за рахунок якої діє торговець на підставі відповідного договору;</p> <p>контрагент торговця (далі - контрагент) - особа, що укладає з торговцем договір купівлі-продажу (міни) цінних паперів або інших фінансових інструментів, у тому числі іноземна інвестиційна фірма у разі здійснення операцій з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, які знаходяться в обігу за межами України;</p> <p>іноземна інвестиційна фірма - іноземна фінансова установа, що зареєстрована в державі, що є членом Європейського союзу та/або членом Групи з розробки фінансових заходів боротьби з відмиванням грошей (FATF) або Комітету експертів Ради Європи з питань взаємної оцінки заходів боротьби з відмиванням коштів та фінансуванням тероризму (MONEYVAL) (крім держав, що здійснюють збройну агресію проти України у значенні, наведеному у статті 1 Закону України «Про оборону України», та (або) дії яких створюють умови для виникнення воєнного конфлікту, застосування воєнної сили проти України), та яка відповідно до законодавства такої держави провадить діяльність з надання інвестиційних послуг на підставі відповідної(их) ліцензії(ій) (дозволу(ів)), виданого(их) уповноваженим органом цієї держави;</p> <p>об'єкти інвестування - цінні папери та інші фінансові інструменти, визначені законами України;</p> <p>об'єкти управління - цінні папери, інші фінансові інструменти та грошові кошти, призначені для управління та грошові кошти, призначені для</p>	<p>Розширення переліку можливих інструментів для інвестування при провадженні діяльності з управління ЦП</p> <p>Уточнення визначення поняття «підозрілий</p>
<p>фінансовими інструментами та грошовими коштами, призначеними для інвестування в цінні папери та інші фінансові інструменти, (далі - договір про управління) - договір, за яким одна сторона (установник управління) передає другій стороні (управителеві) на певний строк об'єкт (об'єкти) управління в інтересах установника управління або визначених ним третіх осіб за винагороду;</p> <p>клієнт - особа, в інтересах та за рахунок якої діє торговець на підставі відповідного договору;</p> <p>контрагент торговця (далі - контрагент) - особа, що укладає з торговцем договір купівлі-продажу (міни) цінних паперів або інших фінансових інструментів;</p> <p>об'єкти інвестування - цінні папери, інші фінансові інструменти, визначені законами України;</p> <p>об'єкти управління - цінні папери, інші фінансові інструменти та грошові кошти, призначені для управління та грошові кошти, набуті установником управління у зв'язку з виконанням управителем договору</p>	

операція РЕПО - операція купівлі (продажу) цінних паперів із зобов'язанням зворотного їх продажу (купівлі) через визначений строк за задалегідь обумовленою ціною, що здійснюється на основі єдиного договору РЕПО;

"підозрілий" договір - договір з цінними паперами на біржовому або позабіржовому ринку, ціна якого для лістингових цінних паперів та цінних паперів, які використовуються для розрахунку біржового фондового індексу, відрізняється від останнього розрахованого біржового курсу на 20 % і більше, а для позалістингових цінних паперів відрізняється від останньої розрахованої ціни закриття торговельного дня на 50% і більше;

разове замовлення - оформлене відповідно до вимог цих Правил розпорядження клієнта торговцю на встановлених клієнтом умовах надати послугу певного виду (купівля, продаж, міна, позики) з визначеними цінними паперами або іншими фінансовими інструментами на підставі договору на брокерське обслуговування;

реквізити ідентифікації договору - дата та місце укладання договору, вид та номер договору за нумерацією, яка здійснюється у встановленому торговцем порядку відповідно до вимог цих Правил;

реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту - вид/тип/різновид/найменування цінних паперів; серія цінних паперів - за наявності; вид опціонних сертифікатів - для випуску опціонних сертифікатів, вид іншого фінансового інструменту; найменування (позачення) деривативу, прийняте на фондовій біржі; найменування емітента цінного папера

поставлення в цінні папери та інші фінансові інструменти, передані в управління при укладанні договору про управління, а також цінні папери, інші фінансові інструменти та грошові кошти, набуті установником управління у зв'язку з виконанням управителем договору про управління;

операція РЕПО - операція купівлі (продажу) цінних паперів із зобов'язанням зворотного їх продажу (купівлі) через визначений строк за задалегідь обумовленою ціною, що здійснюється на основі єдиного договору РЕПО;

"підозрілий" договір - договір купівлі-продажу, міни цінних паперів або договір РЕПО, укладений на біржовому або позабіржовому ринку, ціна якого для лістингових цінних паперів та цінних паперів, які використовуються для розрахунку біржового фондового індексу, відрізняється від останнього розрахованого протягом 12 місяців біржового курсу на 20 % і більше, а для позалістингових цінних паперів відрізняється від останньої розрахованої протягом 12 місяців ціни закриття торговельного дня на 50 % і більше. **Об'єктом «підозрілого» договору є виключно цінні папери, що включені до біржового списку хоча б однієї з фондових бірж;**

разове замовлення - оформлене відповідно до вимог цих Правил розпорядження клієнта торговцю на встановлених клієнтом умовах надати послугу певного виду (купівля, продаж, міна, позики, здійснення операції РЕПО) з визначеними цінними паперами або іншими фінансовими інструментами на підставі договору на брокерське обслуговування;

реквізити ідентифікації договору - дата та місце укладання договору, вид та номер договору за нумерацією, яка здійснюється у встановленому торговцем порядку відповідно до вимог цих Правил;

реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту - вид/тип/різновид/найменування

цінних паперів, срів цінних паперів - за наявності, вид опціонних сертифікатів - для випуску опціонних сертифікатів, вид іншого фінансового інструменту; найменування (позначення) деривативу, прийняте на фондовій біржі, в тому числі на іноземній; найменування емітента цінного папера або іншого фінансового інструменту (або особи, яка видала цінний папір), прізвище, ім'я, по батькові (у разі наявності) особи, яка видала цінний папір; код за ЄДРПОУ - для емітента (або особи, яка видала цінний папір) - резидента, номер реєстрації - для емітента (або особи, яка видала цінний папір) - нерезидента, для фізичної особи, яка видала цінний папір, - реєстраційний номер облікової картки платника податків (у разі відсутності відповідно до законодавства не зазначається); міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів (для емісійних цінних паперів, а також інших фінансових інструментів, якщо присвоєння цього коду для них передбачено законами України або законодавством країни їх розміщення); інші реквізити ідентифікації відповідно до виду фінансового інструменту;

строкові операції - правочини з набуття, зміни або припинення прав та зобов'язань за ф'ючерсними контрактами, форвардними контрактами, опціонами та свопами, що здійснюються торговцями відповідно до вимог законодавства;

управитель - торговець, який в установленому законодавством порядку отримав ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами, а саме діяльності з управління цінними паперами, та яким укладено договір про управління з установником управління;

цінних паперів, срів цінних паперів - за наявності, вид опціонних сертифікатів - для випуску опціонних сертифікатів, вид іншого фінансового інструменту; найменування (позначення) деривативу, прийняте на фондовій біржі, в тому числі на іноземній; найменування емітента цінного папера або іншого фінансового інструменту (або особи, яка видала цінний папір), прізвище, ім'я, по батькові (у разі наявності) особи, яка видала цінний папір; код за ЄДРПОУ - для емітента (або особи, яка видала цінний папір) - резидента, для фізичної особи, яка видала цінний папір, - реєстраційний номер облікової картки платника податків (у разі відсутності відповідно до законодавства не зазначається); номінальна вартість цінного папера або іншого фінансового інструменту у разі наявності (сума-реквізит для векселів, частка-кенеонданованого-інтечного-боргу, що принадає на один сертифікат-участі, для інтечних сертифікатів-участі, премія - для опціонних сертифікатів) - у національній чи іноземній валюті; форма-випуску та форма-тенування цінного папера; міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів (для емісійних цінних паперів, а також інших фінансових інструментів, якщо присвоєння цього коду для них передбачено законами України); інші реквізити ідентифікації відповідно до виду фінансового інструменту (ф'ючерсному-андеррайтінгу та договору на придбання цінних паперів);

строкові операції - правочини з набуття, зміни або припинення прав та зобов'язань за ф'ючерсними контрактами, форвардними контрактами, опціонами та свопами, що здійснюються торговцями відповідно до вимог законодавства;

управитель - торговець, який в установленому законодавством порядку отримав ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з торгівлі цінними паперами, а саме діяльності з управління цінними паперами, та яким укладено договір про управління з установником управління;

установник управління - власник (клієнт), який передає управителю в управління об'єкт (об'єкти) управління; фактори ризику - обставини, які можуть призвести до часткової або повної втрати грошових коштів клієнта, у

тому числі за рахунок зниження вартості цінних паперів або інших фінансових інструментів.

фактори ризику - обставини, які можуть призвести до часткової або повної втрати грошових коштів клієнта, у тому числі за рахунок зниження вартості цінних паперів або інших фінансових інструментів.

Термін "пов'язана особа" вживається у цих Правилах у значенні, наведеному в Законі України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг", а для банків - у значенні, наведеному в Законі України "Про банки і банківську діяльність".

установник управління - власник (клієнт), який передає управителю в управління об'єкт (об'єкти) управління; фактори ризику - обставини, які можуть призвести до часткової або повної втрати грошових коштів клієнта, у тому числі за рахунок зниження вартості цінних паперів або інших фінансових інструментів.

фактори ризику - обставини, які можуть призвести до часткової або повної втрати грошових коштів клієнта, у тому числі за рахунок зниження вартості цінних паперів або інших фінансових інструментів.

Термін "пов'язана особа" вживається у цих Правилах у значенні, наведеному в Законі України "Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг", а для банків - у значенні, наведеному в Законі України "Про банки і банківську діяльність".

Розділ III Загальні вимоги до договорів

1. Договори, зміни або розірвання договорів укладаються (вчиняються) торговцем у письмовій формі у вигляді паперового або електронного документа з дотриманням вимог законодавства.

Договори, зміни або розірвання договорів, що укладаються (вчиняються) у вигляді паперового документа, засвідчуються підписами уповноважених осіб сторін і нечакне торгівля та клієнта/контрагента (за наявності печатки).

Укладання договорів між торговцями, у тому числі на фондовій біржі за допомогою електронної торговельної системи, та між торговцем і клієнтом/ контрагентом у вигляді електронних документів здійснюється відповідно до законодавства про електронні документи та електронний документообіг.

1. Договори, зміни або розірвання договорів укладаються (вчиняються) торговцем у письмовій формі у вигляді паперового або електронного документа з дотриманням вимог законодавства.

Договори, зміни або розірвання договорів, що укладаються (вчиняються) у вигляді паперового документа, засвідчуються підписами уповноважених осіб сторін та клієнта/контрагента.

Укладання договорів між торговцями, у тому числі на фондовій біржі за допомогою електронної торговельної системи, та між торговцем і клієнтом/ контрагентом у вигляді електронних документів здійснюється відповідно до законодавства про електронні документи та електронний документообіг.

7. Вимоги цих Правил щодо змісту договорів та оформлення операцій не застосовуються до договорів та операцій, що вчиняються за межами України.

<p>2. Дилерський договір, крім вимог, визначених розділом III цих Правил, має містити:</p> <p>а) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;</p> <p>б) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (у разі придбання цінних паперів інституту спільного інвестування їх кількість визначається з урахуванням статті 56 Закону України "Про інститути спільного інвестування");</p> <p>в) суму договору;</p> <p>г) умови і термін/строк оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є об'єктом цивільних прав за договором;</p> <p>г) умови і строк здійснення переходу прав власності на цінні папери або інші фінансові інструменти;</p> <p>д) спосіб проведення розрахунків (з дотриманням/без дотримання принципу «поставка цінних паперів проти оплати»);</p> <p>Виключити</p>	<p>Уточнення у зв'язку з запитом професійних учасників щодо розповсюдження цієї вимоги на операції на вторинному ринку без участі емітента.</p>
<p>2. Дилерський договір, крім вимог, визначених розділом III цих Правил, має містити:</p> <p>а) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;</p> <p>б) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (у разі придбання цінних паперів інституту спільного інвестування їх кількість визначається з урахуванням статті 56 Закону України "Про інститути спільного інвестування");</p> <p>в) суму договору;</p> <p>г) умови і термін/строк оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є об'єктом цивільних прав за договором;</p> <p>г) умови і строк здійснення переходу прав власності на цінні папери або інші фінансові інструменти;</p> <p>д) спосіб проведення розрахунків (з дотриманням/без дотримання принципу «поставка цінних паперів проти оплати»);</p> <p>е) місце виконання договору (на фондовій біржі/неза фондовою біржею);</p>	

Розділ V Вимоги до договору на брокерське обслуговування

<p>1. Предметом договору на брокерське обслуговування є надання торговцем як комісіонером або повіреним клієнту послуг щодо купівлі, продажу, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів на підставі доручення від свого імені (від імені клієнта), за рахунок клієнта.</p>	<p>1. Предметом договору на брокерське обслуговування є надання торговцем як комісіонером або повіреним клієнту послуг щодо купівлі, продажу, здійснення операції РЕПО, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів на підставі разових замовлень від свого імені (від імені клієнта), за дорученням і за рахунок клієнта.</p>
<p>1. Предметом договору на брокерське обслуговування є надання торговцем як комісіонером або повіреним клієнту послуг щодо купівлі, продажу, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів на підставі разових замовлень від свого імені (від імені клієнта), за дорученням і за рахунок клієнта.</p>	

Розділ VI Вимоги до разового замовлення

<p>3. Разове замовлення містить, зокрема:</p> <p>а) номер разового замовлення відповідно до встановленого торговцем порядку нумерації разових замовлень;</p>	<p>3. Разове замовлення містить, зокрема:</p> <p>а) номер разового замовлення відповідно до встановленого торговцем порядку нумерації разових замовлень;</p>
<p>3. Разове замовлення містить, зокрема:</p> <p>а) номер разового замовлення відповідно до встановленого торговцем порядку нумерації разових замовлень;</p>	

у) дату надання разового замовлення;

в) номер та дату укладання договору на брокерське обслуговування;

г) вид послуги (купівля, продаж, міна, позика);

ґ) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;

д) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів;

е) вид разового замовлення;

є) суму (орієнтовну суму) договору, що розраховується відповідно до умов, визначених клієнтом, з урахуванням видів разового замовлення;

ж) дату, з якої набирає чинності разове замовлення;

з) строк дії разового замовлення;

и) місце укладання договору на виконання (на фондовій біржі/поза фондовою біржею);

і) спосіб проведення розрахунків за договором на виконання (з дотриманням/без дотримання принципу "поставка цінних паперів проти оплати").

Разове замовлення діє протягом встановленого клієнтом строку (замовлення протягом строку) або до моменту його виконання чи відміни (відкликання) клієнтом (відкриті замовлення).

Разове замовлення може містити інші необхідні умови, зокрема посилення на договір продажу/купівлі із наступним зворотним викупом/продажем.

4. Разове замовлення, якщо воно надано клієнтом у письмовій формі, оформлюється у вигляді паперового або електронного документа.

Разове замовлення, що надається у вигляді паперового документа, засвідчується підписом клієнта або його уповноваженої особи та печаткою, якщо клієнтом є юридична особа (за наявності печатки).

у) дату надання разового замовлення;

в) номер та дату укладання договору на брокерське обслуговування;

г) вид послуги (купівля, продаж, міна, здійснення операції РЕПО, позика);

ґ) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;

д) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів;

е) вид разового замовлення;

є) суму (орієнтовну суму) договору, що розраховується відповідно до умов, визначених клієнтом, з урахуванням видів разового замовлення;

ж) дату, з якої набирає чинності разове замовлення;

з) строк дії разового замовлення;

и) місце укладання договору на виконання (на фондовій біржі/поза фондовою біржею) (крім випадків здійснення операцій поза межами України);

і) спосіб проведення розрахунків за договором на виконання (з дотриманням/без дотримання принципу "поставка цінних паперів проти оплати")(крім випадків здійснення операцій поза межами України);

Разове замовлення діє протягом встановленого клієнтом строку (замовлення протягом строку) або до моменту його виконання чи відміни (відкликання) клієнтом (відкриті замовлення).

Разове замовлення може містити інші необхідні умови, зокрема посилення на договір продажу/купівлі із наступним зворотним викупом/продажем.

4. Разове замовлення, якщо воно надано клієнтом у письмовій формі, оформлюється у вигляді паперового або електронного документа.

Разове замовлення, що надається у вигляді паперового документа, засвідчується підписом клієнта або його уповноваженої особи, якщо клієнтом є юридична особа.

Газове замовлення, що надається у вигляді електронного документа, підписується та засвідчується відповідно до законодавства про електронні документи та електронний документообіг.

Разове замовлення може надаватись клієнтом торговцю особисто, з використанням засобів поштової або кур'єрської доставки, факсимільного або телефонного засобу зв'язку, а також засобів електронного зв'язку в обумовленому договором на брокерське обслуговування форматі.

Договір на брокерське обслуговування може передбачати надання разових замовлень в усній формі, в тому числі з використанням телефонного зв'язку. При цьому при укладанні договору на брокерське обслуговування клієнт повинен бути попереджений торговцем про ризики такого надання замовлення.

Для зниження ризиків, пов'язаних з наданням клієнтом торговцю разових замовлень в усній формі з використанням факсимільного, телефонного засобів зв'язку, засобів електронного зв'язку (крім замовлень, засвідчення яких здійснено з дотриманням вимог законодавства про електронні документи та електронний документообіг), договором на брокерське обслуговування може бути передбачено, зокрема:

надання клієнтом торговцю в установлений договором строк оригіналів разових замовлень у формі паперового або електронного документа або складання та підписання в установлений договором строк реєстру разових замовлень (далі - Реєстр), оформленого згідно з вимогами пункту б цього розділу;

інші узгоджені клієнтом і торговцем дії.

У разі примусового виконання зобов'язань клієнта з причин, обумовлених договірними відносинами між клієнтом та торговцем, якщо це передбачено договором на брокерське обслуговування, дана операція оформлюється

Газове замовлення, що надається у вигляді електронного документа, підписується та засвідчується відповідно до законодавства про електронні документи та електронний документообіг.

Разове замовлення може надаватись клієнтом торговцю особисто, з використанням засобів поштової або кур'єрської доставки, факсимільного або телефонного засобу зв'язку, а також засобів електронного зв'язку в обумовленому договором на брокерське обслуговування форматі.

Договір на брокерське обслуговування може передбачати надання разових замовлень в усній формі, в тому числі з використанням телефонного зв'язку. При цьому при укладанні договору на брокерське обслуговування клієнт повинен бути попереджений торговцем про ризики такого надання замовлення.

Для зниження ризиків, пов'язаних з наданням клієнтом торговцю разових замовлень в усній формі з використанням факсимільного, телефонного засобів зв'язку, засобів електронного зв'язку (крім замовлень, засвідчення яких здійснено з дотриманням вимог законодавства про електронні документи та електронний документообіг), договором на брокерське обслуговування може бути передбачено, зокрема:

надання клієнтом торговцю в установлений договором строк оригіналів разових замовлень у формі паперового або електронного документа або складання та підписання в установлений договором строк реєстру разових замовлень (далі - Реєстр), оформленого згідно з вимогами пункту б цього розділу;

інші узгоджені клієнтом і торговцем дії.

У разі примусового виконання зобов'язань клієнта з причин, обумовлених договірними відносинами між клієнтом та торговцем, якщо це передбачено договором на брокерське обслуговування, дана операція оформлюється

<p>внутрішнім розпорядженням торговця. І азобс замовлення за такими операціями клієнтом не надається.</p> <p>6. Реєстр є сукупністю записів про разові замовлення, отримані торговцем від клієнта. Реєстр складається торговцем та повинен містити всі передбачені у пункті 3 цього розділу реквізити щодо кожного разового замовлення клієнта, отриманого за певний період часу, а також додаткові дані:</p> <p>дату складання Реєстру;</p> <p>номер Реєстру, який наданий торговцем відповідно до встановленого ним порядку нумерації Реєстрів;</p> <p>період часу, за який складений Реєстр (зазначаються дата його початку та закінчення);</p> <p>підпис клієнта або уповноваженої особи клієнта та відбиток печатки—у випадку надання разових замовлень юридичною особою (за наявності печатки);</p> <p>підпис уповноваженої особи торговця, завідаючий печаткою торговця (за наявності);</p> <p>Якщо Реєстр у формі паперового документа нараховує більше одного аркуша, аркуші Реєстру повинні бути пронумеровані та прошиті, а їх кількість засвідчена підписом уповноваженої особи та печаткою торговця (за наявності).</p>	<p>внутрішнім розпорядженням торговця. І азобс замовлення за такими операціями клієнтом не надається.</p> <p>6. Реєстр є сукупністю записів про разові замовлення, отримані торговцем від клієнта. Реєстр складається торговцем та повинен містити всі передбачені у пункті 3 цього розділу реквізити щодо кожного разового замовлення клієнта, отриманого за певний період часу, а також додаткові дані:</p> <p>дату складання Реєстру;</p> <p>номер Реєстру, який наданий торговцем відповідно до встановленого ним порядку нумерації Реєстрів;</p> <p>період часу, за який складений Реєстр (зазначаються дата його початку та закінчення);</p> <p>підпис клієнта або уповноваженої особи клієнта - у випадку надання разових замовлень юридичною особою;</p> <p>підпис уповноваженої особи торговця.</p> <p>Якщо Реєстр у формі паперового документа нараховує більше одного аркуша, аркуші Реєстру повинні бути пронумеровані та прошиті, а їх кількість засвідчена підписом уповноваженої особи.</p>
<p align="center">Розділ VII Вимоги до договору комісії, договору субкомісії</p> <p>1. Предметом договору комісії є надання торговцем (комісіонером) певного виду послуги з купівлі, продажу, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів від свого імені за рахунок та в інтересах клієнта (комітента).</p> <p>2. Предметом договору субкомісії є надання торговцем (субкомісіонером) певного виду послуги з купівлі, продажу, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів від свого імені за рахунок та в інтересах клієнта (комітента).</p>	

цінних паперів або інших цивільних інструментів від свого імені за рахунок та в інтересах клієнта (комітента) іншого торговця, який за договором субкомісії виступає клієнтом (комітентом) стосовно субкомісіонера.

3. Договір комісії, субкомісії, крім вимог, визначених розділом III цих Правил, містить, зокрема:

а) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;

б) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (у разі придбання цінних паперів інституту спільного інвестування їх кількість визначається з урахуванням статті 56 Закону України "Про інститути спільного інвестування");

в) суму (орієнтовну суму) договору, що ~~визначається відносно до умов, визначених клієнтом з урахуванням видів разового замовлення;~~

г) термін/строк та умови оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є об'єктами цивільних прав за договором;

г) строк та умови здійснення переходу прав власності на цінні папери або інші фінансові інструменти;

д) обсяг повноважень та обов'язків торговця як керуючого рахунком у цінних паперах клієнта (клієнта торговця, який за договором субкомісії виступає комітентом, - для договорів субкомісії) в депозитарній установі (склад, зміст, час дії повноважень, порядок взаємодії керуючого рахунком та клієнта щодо управління рахунком у цінних паперах цього клієнта);

е) обов'язок клієнта переказати грошові кошти на поточний рахунок торговця для розрахунків за цінні

цінних паперів або інших цивільних інструментів від свого імені за рахунок та в інтересах клієнта (комітента) іншого торговця, який за договором субкомісії виступає клієнтом (комітентом) стосовно субкомісіонера.

3. Договір комісії, субкомісії, крім вимог, визначених розділом III цих Правил, містить, зокрема:

а) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;

б) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (у разі придбання цінних паперів інституту спільного інвестування у емітента їх кількість визначається з урахуванням статті 56 Закону України "Про інститути спільного інвестування");

в) суму (орієнтовну суму) договору або **порядок її визначення;**

г) термін/строк та умови оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є об'єктами цивільних прав за договором;

г) строк та умови здійснення переходу прав власності на цінні папери або інші фінансові інструменти;

д) обсяг повноважень та обов'язків торговця як керуючого рахунком у цінних паперах клієнта (клієнта торговця, який за договором субкомісії виступає комітентом, - для договорів субкомісії) в депозитарній установі (склад, зміст, час дії повноважень, порядок взаємодії керуючого рахунком та клієнта щодо управління рахунком у цінних паперах цього клієнта), **обов'язково зазначається у разі, якщо договором, який вчинений в Україні, передбачається спосіб розрахунків без дотримання принципу «поставка цінних паперів проти оплати»;**

е) обов'язок клієнта переказати грошові кошти на поточний рахунок торговця для розрахунків за цінні папери або інші

папери або інші фінансові інструменти та обов'язок

торговця за розпорядженням клієнта переказати грошові кошти, отримані в розрахунок за цінні папери або інші фінансові інструменти, на поточний рахунок клієнта;

є) строк дії договору (за необхідності);

ж) місце укладення договору на виконання (на фондовій біржі/поза фондовою біржею);

з) спосіб проведення розрахунків за договором на виконання (з дотриманням/без дотримання принципу «поставка цінних паперів проти оплати»);

и) підтвердження, що інформація про загальний характер та/або джерела потенційного конфлікту інтересів надана клієнту.

фінансові інструменти та обов'язок торговця за розпорядженням клієнта переказати грошові кошти, отримані в розрахунок за цінні папери або інші фінансові інструменти, на поточний рахунок клієнта (крім випадків здійснення операцій поза межами України);

є) строк дії договору (за необхідності);

ж) місце укладення договору на виконання (на фондовій біржі/поза фондовою біржею) (крім випадків здійснення операцій поза межами України);

з) спосіб проведення розрахунків за договором на виконання (з дотриманням/без дотримання принципу «поставка цінних паперів проти оплати») (крім випадків здійснення операцій поза межами України);

и) підтвердження, що інформація про загальний характер та/або джерела потенційного конфлікту інтересів надана клієнту.

Розділ VIII Вимоги до договору доручення

1. ~~Державна угода~~ певного виду послуги з купівлі, продажу, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів від імені та за рахунок клієнта (довірителя).

2. Договір доручення, крім вимог, визначених розділом III цих Правил, містить, зокрема:

а) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;

б) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (у разі придбання цінних паперів інституту спільного інвестування їх кількість визначається з урахуванням статті 56 Закону України "Про інституту спільного інвестування");

в) суму (орієнтовну суму) договору, ~~що розраховується відносно до умов, визначених клієнтом з урахуванням видів-разового замовлення;~~

г) термін/строк та умови оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є об'єктами цивільних прав за договором;

г) строк та умови здійснення переходу прав власності на цінні папери;

д) порядок проведення розрахунків за придбані або продані цінні папери або інші фінансові інструменти (розрахунки за договорами щодо цінних паперів здійснюються клієнтом самостійно або через торговця);

е) строк дії договору (за необхідності);

е) місце укладення договору на виконання (на фондовій біржі/поза фондовою біржею);

ж) спосіб проведення розрахунків за договором на

1. ~~Державна угода~~ певного виду послуги з купівлі, продажу, здійснення операції РЕПО, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів від імені та за рахунок клієнта (довірителя).

2. Договір доручення, крім вимог, визначених розділом III цих Правил, містить, зокрема:

а) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;

б) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (у разі придбання цінних паперів інституту спільного інвестування у емітента їх кількість визначається з урахуванням статті 56 Закону України "Про інституту спільного інвестування");

в) суму (орієнтовну суму) договору **або порядок її визначення;**

г) термін/строк та умови оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є об'єктами цивільних прав за договором;

г) строк та умови здійснення переходу прав власності на цінні папери;

д) порядок проведення розрахунків за придбані або продані цінні папери або інші фінансові інструменти (розрахунки за договорами щодо цінних паперів здійснюються клієнтом самостійно або через торговця);

е) строк дії договору (за необхідності);

е) місце укладення договору на виконання (на фондовій біржі/поза фондовою біржею) **(крім випадків здійснення операцій поза межами України);**

ж) спосіб проведення розрахунків за договором на

«поставка цінних паперів проти оплати»);

з) підтвердження, що інформація про загальний характер та/або джерела потенційного конфлікту інтересів надана клієнту.

4. Дата виконання договору доручення визначається залежно від умов договору та порядку проведення розрахунків за ~~вирядбані або предані цінні папери~~ або інші фінансові інструменти.

Якщо розрахунки за договором на виконання договору доручення (купівля, продаж, міна цінних паперів або інших фінансових інструментів або позика цінних паперів) здійснюються через торговця, датою виконання договору доручення є дата виконання договору на виконання.

Якщо розрахунки за договором на виконання договору доручення (купівля, продаж, міна цінних паперів або інших фінансових інструментів або позика цінних паперів) здійснюються клієнтом самостійно, датою виконання договору доручення є дата підписання документа, який підтверджує виконання сторонами зобов'язань, що передбачені договором, та/або дата настання останньої з наступних подій, які можуть відбуватися у будь-якій послідовності: перехід права власності на цінні папери або інші фінансові інструменти, що є об'єктами цивільних прав за договором, або здійснення оплати за договором, якщо сторони не домовилися про інше.

«поставка цінних паперів проти оплати») (крім випадків здійснення операцій поза межами України);

з) підтвердження, що інформація про загальний характер та/або джерела потенційного конфлікту інтересів надана клієнту.

4. Дата виконання договору доручення визначається залежно від умов договору та порядку проведення розрахунків за **договором на виконання**.

Якщо розрахунки за договором на виконання договору доручення (купівля, продаж, міна цінних паперів або інших фінансових інструментів або позика цінних паперів) здійснюються через торговця, то дата виконання договору доручення **не може передувати** даті виконання договору на виконання.

Якщо розрахунки за договором на виконання договору доручення (купівля, продаж, міна цінних паперів або інших фінансових інструментів або позика цінних паперів) здійснюються клієнтом самостійно, датою виконання договору доручення є дата підписання документа, який підтверджує виконання сторонами зобов'язань, що передбачені договором, та/або дата настання останньої з наступних подій, які можуть відбуватися у будь-якій послідовності: перехід права власності на цінні папери або інші фінансові інструменти, що є об'єктами цивільних прав за договором, або здійснення оплати за договором, якщо сторони не домовилися про інше.

Розділ ІХ Вимоги до договору андеррайтингу

2. Договір андеррайтингу, крім вимог, визначених розділом ІІІ цих Правил, містить, зокрема:

а) реквізити ідентифікації цінного папера вид/тип/різновид/найменування цінних паперів; серія цінних паперів - за наявності, вид опціонних сертифікатів - для випуску опціонних сертифікатів, найменування емітента цінного папера; код за ЄДРПОУ - для емітента-

2. Договір андеррайтингу, крім вимог, визначених розділом ІІІ цих Правил, містить, зокрема:

а) реквізити ідентифікації цінного папера вид/тип/різновид/найменування цінних паперів; серія цінних паперів - за наявності, вид опціонних сертифікатів - для випуску опціонних сертифікатів, найменування емітента цінного папера; код за ЄДРПОУ - для емітента-

<p>розкладів, номер розкладу - для емісії паперів, номінальна вартість цінного папера в разі наявності (частка консолідованого іпотечного боргу, що припадає на один сертифікат участі, - для іпотечних сертифікатів участі, премія - для опціонних сертифікатів) - у національній чи іноземній валюті; форма існування цінного папера; міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів (для емісійних цінних паперів, якщо присвоєння цього коду для присвоєння законом України) у разі присвоєння; інші реквізити ідентифікації відповідно до виду цінного папера;</p> <p>...</p> <p>і) строк дії договору (крім випадків, коли законодавством не встановлені обмеження щодо строку розміщення цінних паперів);</p> <p>й) міне-укладення договорів на придбання (на фондовій біржі/неза-фондовою біржею);</p> <p>ж) способ проведення розрахунків за договорами на придбання (з дотриманням/без дотримання принципу «поставка-цінник-паперів-проти-оплати»);</p> <p>л) підтвердження, що інформація про загальний характер та/або джерела потенційного конфлікту інтересів надана емітенту.</p> <p>Крім вищезазначених умов, договір андеррайтингу може передбачати надання андеррайтером емітенту консультацій щодо розміщення цінних паперів цього емітента.</p>	<p>розкладів, номер розкладу - для емісії паперів, номінальна вартість цінного папера в разі наявності (частка консолідованого іпотечного боргу, що припадає на один сертифікат участі, - для іпотечних сертифікатів участі, премія - для опціонних сертифікатів) - у національній чи іноземній валюті; форма існування цінного папера; міжнародний ідентифікаційний номер цінних паперів (для емісійних цінних паперів, якщо присвоєння цього коду для присвоєння законом України) у разі присвоєння; інші реквізити ідентифікації відповідно до виду цінного папера;</p> <p>.....</p> <p>і) строк дії договору (крім випадків, коли законодавством не встановлені обмеження щодо строку розміщення цінних паперів);</p> <p>й) підтвердження, що інформація про загальний характер та/або джерела потенційного конфлікту інтересів надана емітенту.</p> <p>Крім вищезазначених умов, договір андеррайтингу може передбачати надання андеррайтером емітенту консультацій щодо розміщення цінних паперів цього емітента.</p>
<p>Розділ XII Вимоги до договору на виконання</p>	
<p>1. Предметом договору на виконання є здійснення торговцем купівлі, продажу, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів в інтересах клієнта та за його рахунок відповідно до умов укладеного з ним договору комісії, договору доручення, договору управління або наданого ним разового замовлення до</p>	<p>1. Предметом договору на виконання є здійснення торговцем купівлі, продажу, здійснення операції РЕПО, позики або міни цінних паперів або інших фінансових інструментів в інтересах клієнта та за його рахунок відповідно до умов укладеного з ним договору комісії, договору доручення, договору управління або наданого</p>

2. Договір на виконання, крім вимог, визначених розділом III цих Правил, містить, зокрема:

а) реквізити ідентифікації договору, на виконання якого укладено договір на виконання (за винятком договорів, що укладаються на фондових біржах);

б) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;

в) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (у разі придбання цінних паперів інституту спільного інвестування їх кількість визначається з урахуванням статті 56 Закону України "Про інститути спільного інвестування");

г) суму договору;

г) термін/строк та умови оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є об'єктом цивільних прав за договором;

д) строк та умови здійснення переходу прав власності на цінні папери або інші фінансові інструменти;

е) спосіб проведення розрахунків (з дотриманням/без дотримання принципу «поставка цінних паперів проти оплати»);

є) права та обов'язки сторін щодо внесення змін до договору у випадку анулювання ліцензії торговцю цінними паперами.

2. Договір на виконання, крім вимог, визначених розділом III цих Правил, містить, зокрема:

а) реквізити ідентифікації договору, на виконання якого укладено договір на виконання (за винятком договорів, що укладаються на фондових біржах);

б) реквізити ідентифікації цінного папера або іншого фінансового інструменту;

в) кількість цінних паперів або інших фінансових інструментів (у разі придбання цінних паперів інституту спільного інвестування у емітента їх кількість визначається з урахуванням статті 56 Закону України "Про інститути спільного інвестування");

г) суму договору або порядок її визначення на дату проведення розрахунків;

г) термін/строк та умови оплати цінних паперів або інших фінансових інструментів, які є об'єктом цивільних прав за договором;

д) строк та умови здійснення переходу прав власності на цінні папери або інші фінансові інструменти;

е) спосіб проведення розрахунків (з дотриманням/без дотримання принципу «поставка цінних паперів проти оплати») (крім випадків здійснення операцій поза межами України);

є) порядок внесення змін до договору у випадку анулювання ліцензії торговцю цінними паперами.

Розділ XIV Вимоги до договору позики цінних паперів

Виключити

4. Дату укладання договору позики є дата переходу прав власності на цінні папери від позикодавця до позичальника.

<p>5. Датою виконання договору позики є дата переходу прав власності від позичальника до позикодавця.</p>	<p>5. Датою виконання договору позики є остання з таких подій, що можуть відбуватись в будь-якій послідовності - дата переходу прав власності на цінні папери від позичальника до позикодавця та дата оплати винагороди позикодавцю.</p>
<p>Розділ XV Обов'язки та обмеження торговців при здійсненні ними професійної діяльності</p>	
<p>14. Торговець, який уклав зі своїм клієнтом договір комісії або який отримав від клієнта разове замовлення до договору на брокерське обслуговування, відповідно до якого торговець виступає комісіонером, має право за згодою клієнта (комітента) укласти з іншим торговцем договір субкомісії, за яким набуває права та обов'язки комітента щодо субкомісіонера, залишаючись відповідальним за дії субкомісіонера перед своїм клієнтом.</p>	<p>14. Торговець, який уклав зі своїм клієнтом договір комісії або який отримав від клієнта разове замовлення до договору на брокерське обслуговування, відповідно до якого торговець виступає комісіонером, має право за згодою клієнта (комітента) укласти з іншим торговцем договір субкомісії, за яким набуває права та обов'язки комітента щодо субкомісіонера, залишаючись відповідальним за дії субкомісіонера перед своїм клієнтом.</p>
<p>Торговець, який уклав зі своїм клієнтом договір комісії або договір доручення, або який отримав від клієнта разове замовлення до договору на брокерське обслуговування щодо проведення операції з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами за межами України, має право здійснити таку операцію за участі іноземної інвестиційної фірми із дотриманням вимог законодавства країни, в якій здійснюється операція.</p>	<p>Торговець, який уклав зі своїм клієнтом договір комісії або договір доручення, або який отримав від клієнта разове замовлення до договору на брокерське обслуговування щодо проведення операції з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами за межами України, має право здійснити таку операцію за участі іноземної інвестиційної фірми із дотриманням вимог законодавства країни, в якій здійснюється операція.</p>
<p>18. Торговці здійснюють строкові операції як за власний рахунок, так і за рахунок своїх клієнтів в їх інтересах.</p>	<p>18. Торговці здійснюють строкові операції та операції з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами, як за власний рахунок, так і за рахунок своїх клієнтів в їх інтересах.</p>
<p>20. Торговці не мають права:</p> <p>...</p> <p>і) здійснювати операції з емісійними цінними паперами або іншими емісійними фінансовими інструментами, випуск яких не зареєстрований у порядку, встановленому законодавством країни їх розміщення, якщо державна реєстрація таких емісійних цінних паперів або інших емісійних фінансових інструментів передбачена законодавством відповідної країни;</p> <p>...</p>	<p>20. Торговці не мають права:</p> <p>...</p> <p>і) здійснювати операції з емісійними цінними паперами або іншими емісійними фінансовими інструментами, випуск яких не зареєстрований у порядку, встановленому законодавством країни їх розміщення, якщо державна реєстрація таких емісійних цінних паперів або інших емісійних фінансових інструментів передбачена законодавством; ...</p>

Уточнення, що цінними паперами іноземного емітента можна проводити операції, хоча їх випуск був зареєстрований не НКЦФР.

<p>6. Записи у внутрішньому обліку вносяться на підставі документів внутрішнього обліку, до яких належать:</p> <p>...</p> <p>документи, що підтверджують факти здійснення операцій з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами (виписки, довідки з рахунків у цінних паперах, тощо);</p> <p>документи, повідомлення, які отримує торговець від Фондових бірж, депозитарних установ, що є інвестиційних фірм, іноземних фондових бірж, що є підставою для виникнення, зміни або припинення цивільних прав та обов'язків за договорами щодо цінних паперів або інших фінансових інструментів;</p> <p>...</p>	<p>6. Записи у внутрішньому обліку вносяться на підставі документів внутрішнього обліку, до яких належать:</p> <p>...</p> <p>документи, що підтверджують факти здійснення операцій з цінними паперами або іншими фінансовими інструментами (виписки, довідки з рахунків у цінних паперах, тощо);</p> <p>документи, повідомлення, які отримує торговець від Фондових бірж, депозитарних установ та іноземних інвестиційних фірм, іноземних фондових бірж, що є підставою для виникнення, зміни або припинення цивільних прав та обов'язків за договорами щодо цінних паперів або інших фінансових інструментів;</p> <p>...</p>	<p>Приведення у відповідність до вимог до змісту разового замовлення</p>	<p>12. Журнал обліку має містити таку інформацію:</p> <p>б) щодо разових замовлень:</p> <p>...</p> <p>вид послуги (купівля, продаж, міна, операція репо, позика), яку надає торговець;</p> <p>...</p> <p>суму (орієнтовну суму) договору, що розраховується відповідно до умов, визначених клієнтом, з урахуванням видів разового замовлення;</p>
<p>2. Звіти складаються торговцем на підставі документів внутрішнього обліку торговця.</p> <p>...</p> <p>Якщо звіти складаються у вигляді паперового документа, такий документ повинен бути підписаний керівником або уповноваженим співробітником торговця.</p> <p>...</p> <p>3. Форма звіту, його реквізитний склад встановлюються внутрішніми документами торговця щодо провадження діяльності з торгівлі цінними паперами.</p>	<p>Розділ XVIII Порядок проведення звірки наявності грошових коштів, цінних паперів та інших фінансових інструментів</p> <p>2. Звіти складаються торговцем на підставі документів внутрішнього обліку торговця.</p> <p>...</p> <p>Якщо звіти складаються у вигляді паперового документа, такий документ повинен бути підписаний керівником або уповноваженим співробітником торговця та заєвиддчений печаткою торговця (за наявності).</p> <p>...</p> <p>3. Форма звіту, його реквізитний склад встановлюються внутрішніми документами торговця щодо провадження діяльності з торгівлі цінними паперами.</p>		

<p>Звіт брокера/управителя має містити:</p> <p>...</p> <p>вид послуги за договором, разовим замовленням (купівля, продаж, міна, позика);</p> <p>...</p> <p>Виключити</p>	<p>Звіт брокера/управителя має містити:</p> <p>...</p> <p>вид послуги за договором, разовим замовленням (купівля, продаж, міна, позика);</p> <p>...</p> <p>вид послуги (купівля/продаж, міна, позика, кунівля із зобов'язанням зворотного продажу/продаж із зобов'язанням зворотної кунівлі);</p>
---	---

ПОВІДОМЛЕННЯ

про оприлюднення проекту нормативного акту

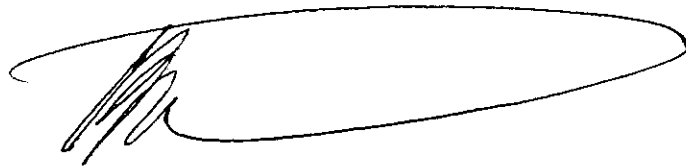
Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) у зв'язку із набранням чинності Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо використання печаток юридичними особами та фізичними особами – підприємцями» від 23.03.2017 № 1982-VIII та отриманням звернення Професійної асоціації учасників ринків капіталу та деривативів з відповідними пропозиціями щодо внесення змін до нормативно - правового акту Комісії, з метою його удосконалення, розроблено проект рішення Комісії «Про затвердження Змін до Правил (умови) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами» (Рішення Комісії від 12 грудня 2006 року № 1449, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 23 січня 2007 року за № 52/13319 (із змінами)) (далі – Проект рішення).

Проект рішення оприлюднюється на офіційному сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку – <http://www.nssmc.gov.ua/>.

Пропозиції та зауваження до проекту рішення просимо надсилати поштою на адресу Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку: 01010, м. Київ, вул. Московська, 8, корп. 30 (департамент методології регулювання професійних учасників ринку цінних паперів; e-mail: iryna.kurochkina@nssmc.gov.ua; oleg.gorbenko@nssmc.gov.ua).

Строк, протягом якого приймаються зауваження та пропозиції від фізичних та юридичних осіб, їх об'єднань, становить один місяць з дати оприлюднення проекту рішення.

Голова Комісії



Т. Хромаєв

Пояснювальна записка

до проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андерайтингу, управління цінними паперами»»

Проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів» (далі – Проект) розроблено відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» з метою приведення деяких нормативно-правових актів Комісії до Закону України від 23 березня 2017 року №1982-VIII «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо використання печаток юридичними особами та фізичними особами - підприємцями» (далі – Закон), яким передбачено внесення змін до законів України, зокрема, з метою вдосконалення державного регулювання стосовно використання печаток у господарській діяльності.

Зокрема, пунктом 3 цього Закону внесено зміни до статті 58¹ Господарського кодексу України, відповідно до яких суб'єкт господарювання має право використовувати у своїй діяльності печатки. Використання суб'єктом господарювання печатки не є обов'язковим.

Відбиток печатки не може бути обов'язковим реквізитом будь-якого документа, що подається суб'єктом господарювання до органу державної влади або органу місцевого самоврядування. Копія документа, що подається суб'єктом господарювання до органу державної влади або органу місцевого самоврядування, вважається засвідченою у встановленому порядку, якщо на такій копії проставлено підпис уповноваженої особи такого суб'єкта господарювання або особистий підпис фізичної особи - підприємця. Орган державної влади або орган місцевого самоврядування не вправі вимагати нотаріального засвідчення вірності копії документа у разі, якщо така вимога не встановлена законом. Наявність або відсутність відбитка печатки суб'єкта господарювання на документі не створює юридичних наслідків.

Крім того, до Комісії звернулась Професійна асоціація учасників ринків капіталу та деривативів з відповідними пропозиціями щодо внесення змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андерайтингу, управління цінними паперами від 12 грудня 2006 року № 1449, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23 січня 2007 року за № 52/13319 (зі змінами) (далі – Правила), з метою удосконалення зазначеного нормативно-правового акта.

З метою дотримання норм вищевказаних Законів, а також з врахуванням пропозицій отриманих від Професійної асоціації учасників ринків капіталу та деривативів проектом регуляторного акта вносяться відповідні зміни до вищезазначених Правил.

Департамент методології регулювання професійних учасників ринку цінних паперів просить схвалити проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про внесення змін до деяких нормативно-правових актів «Про затвердження змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами: брокерської діяльності, дилерської діяльності, андерайтингу, управління цінними паперами»» з метою його подальшого подання на погодження до зацікавлених органів.

Директор департаменту



І. Курочкіна