

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

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)



**NATIONAL SECURITIES  
AND STOCK MARKET  
COMMISSION**

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)

24.10.18 № 18/08/30903

На № \_\_\_\_\_

**Державна регуляторна служба України**

вул. Арсенальна, 9/11, м. Київ, 01011

*Щодо надання висновку*

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія) направляє проект регуляторного акта – проект рішення Комісії «Про затвердження Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства» для надання висновку щодо поширення сфери дії Закону України «Про засади державної регуляторної політики у сфері господарської діяльності» на зазначений проект.

Вищевказаний проект розміщено на офіційному веб-сайті Комісії - <http://www.nssmc.gov.ua> 12.10.2018 року (скріншот додається).

Додаток: на 45 арк.

**Т.в.о. Голови Комісії**

**О. Панченко**

204759

В. Сорока  
280-85-32



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

---

**Р І Ш Е Н Н Я**

11.10.2018

м. Київ

№ 724

Про схвалення доопрацьованого проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства»

Відповідно до пункту 24-1 частини другої статті 7 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні»,

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

**В И Р І Ш И Л А:**

1. Схвалити доопрацьований проект рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства» (далі – проект рішення), що додається.

2. Департаменту систематизації та аналізу фінансової звітності учасників ринків капіталу та пруденційного нагляду (Рафальська К.) забезпечити:

оприлюднення інформації про результати розгляду зауважень та пропозицій до проекту рішення на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

подання проекту рішення на погодження до заінтересованих органів.

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

**Голова Комісії**

**Т. Хромаєв**

Протокол засідання Комісії  
від 11.10.2018 № 61



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

---

**Р І Ш Е Н Н Я**

\_\_\_ \_\_\_ 2018

м. Київ

№ \_\_\_\_\_

Про затвердження Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства

Відповідно до пункту 24-1 частини другої статті 7 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні»,

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

**В И Р І Ш И Л А:**

1. Затвердити Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, що додається.

2. Департаменту систематизації та аналізу фінансової звітності учасників ринків капіталу та пруденційного нагляду (Рафальська К.) забезпечити:

подання цього рішення на державну реєстрацію до Міністерства юстиції України.

оприлюднення цього рішення на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

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

4. Це рішення набирає чинності з дня його офіційного опублікування.

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

**Голова Комісії**

**Т. Хромаєв**

Протокол засідання Комісії  
від \_\_\_\_ \_\_\_\_ 2018 № \_\_\_\_

**Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства**

**I. Загальні положення**

1. Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства (далі – Положення) визначає порядок ведення реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства (далі – Реєстр) та встановлює вимоги до таких оцінювачів.

2. Реєстр є автоматизованою системою збирання, накопичення та обробки інформації про оцінювачів в Україні, які отримали кваліфікаційні свідоцтва оцінювачів та сертифікати однієї із міжнародних організацій, що об'єднує оцінювачів (Європейська Група Національних Оціночних асоціацій TEGoVA, Міжнародна організація оцінювачів RICS, за спеціальністю «Оцінка» або «Оцінка бізнесу і нематеріальних активів») та/або міжнародної асоціації/організації ACCA/CFA (далі – європейський/міжнародний сертифікат).

3. Реєстр є системою, що створюється з дотриманням вимог Закону України «Про захист персональних даних» та діє з метою забезпечення інформування суспільства щодо оцінювачів та їхньої професійної оціночної діяльності з питань оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.

4. Метою ведення Реєстру є:

забезпечення автоматизованого обліку оцінювачів, які можуть проводити оцінку майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства та які зареєстровані в Реєстрі;

забезпечення доступності інформації про оцінювачів;

узагальнення інформації про оцінювачів та їх професійну оціночну діяльність, у тому числі за напрямами оцінки майна та спеціалізаціями у межах таких напрямів;

забезпечення прозорого моніторингу дотримання оцінювачами вимог законодавства з питань оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.

5. Держателем Реєстру є Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР), яка забезпечує його ведення.

6. Суб'єктами Реєстру є: НКЦПФР, оцінювачі, суб'єкти оціночної діяльності, замовники оцінки майна та інші заінтересовані користувачі інформації Реєстру.

7. Реєстр ведеться державною мовою, розміщується на офіційному веб-сайті НКЦПФР, регулярно оновлюється та підтримується в актуальному стані.

8. Плата за внесення інформації до Реєстру не справляється.

9. Терміни, що вживаються у цьому Положенні, мають такі значення:

документ щодо професійної оціночної діяльності оцінювача та досвіду його роботи – чинні документи щодо професійної оціночної діяльності оцінювача та досвіду його роботи за напрямом оцінки майна:

1 «Оцінка об'єктів у матеріальній формі» та спеціалізаціями у межах такого напрямку: 1.1 «Оцінка нерухомих речей (нерухомого майна, нерухомості), у тому числі земельних ділянок, та майнових прав на них», 1.2 «Оцінка машин і обладнання», 1.3 «Оцінка колісних транспортних засобів», 1.4 «Оцінка літальних апаратів», 1.5 «Оцінка судноплавних засобів», 1.6. «Оцінка рухомих речей, що становлять культурну цінність», 1.7 «Оцінка рухомих речей, крім таких, що віднесені до машин, обладнання, колісних транспортних засобів, літальних апаратів, судноплавних засобів, та тих, що становлять культурну цінність») (далі – напрям 1) та

2 «Оцінка цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів, у тому числі прав на об'єкти інтелектуальної власності» та спеціалізаціями у межах такого напрямку: 2.1 «Оцінка цілісних майнових комплексів, паїв, цінних паперів, майнових прав та нематеріальних активів (крім прав на об'єкти інтелектуальної власності)», 2.2 «Оцінка прав на об'єкти інтелектуальної власності») (далі – напрям 2);

експертна рада саморегульованої організації оцінювачів – експертна рада, що спеціально створена саморегульованою організацією оцінювачів (далі – СРОО) з метою контролю за якістю оцінки майна, яка проводиться оцінювачами – членами саморегульованої організації;

заявник – оцінювач – фізична особа, яка здійснює свою професійну оціночну діяльність на постійній основі у штатному складі суб'єкта оціночної діяльності (далі – СОД), має чинне кваліфікаційне свідоцтво оцінювача та/або має європейський/міжнародний сертифікат та яка подає документи до НКЦПФР для внесення її до Реєстру, внесення змін до Реєстру та виключення її з Реєстру, за процедурою, установленою цим Положенням;

зареєстрований оцінювач – оцінювач, який внесений до Реєстру;

Реєстр – перелік інформації про оцінювачів, які працюють на постійній основі у штатному складі СОД та їх професійну оціночну діяльність.

рецензування звіту про оцінку – рецензування звіту про оцінку, який складений і підписаний не менш як 2 (двома) зареєстрованими оцінювачами, внесеними до Реєстру, хоча б один з яких має чинний європейський/міжнародний сертифікат, експертною радою СРОО, відповідно до напрямку та спеціалізації кваліфікаційних документів її членів. Члени експертної ради СРОО, не повинні мати особистої матеріальної або іншої заінтересованості в результатах здійсненої оцінки та бути пов'язаними із оцінювачами чи СОД.

Терміни «суб'єкт оціночної діяльності», «саморегульована організація оцінювачів», «звіт про оцінку майна» та інші терміни вживаються у цьому Положенні у значеннях, визначених Законами України «Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про цінні папери та фондовий ринок» та Закон України «Про запобігання корупції».

## **II. Вимоги до заявника та зареєстрованого оцінювача**

1. Для включення до Реєстру та перебування в ньому заявник та зареєстрований оцінювач повинен відповідати таким вимогам:

1) бути внесеним до Державного реєстру оцінювачів та суб'єктів оціночної діяльності, який ведеться Фондом державного майна України (далі – ФДМУ);

2) мати чинне кваліфікаційне свідоцтво оцінювача за напрямом 2, який є обов'язковим та за напрямом 1 (у разі наявності);



4) бути членом СРОО. Якщо заявник є членом декількох СРОО, під час подання інформації до Реєстру враховується членство заявника тільки в одній організації, яку заявник обирає самостійно.

Зареєстрований оцінювач, який виключений з Реєстру, не має права подавати заяву для включення його до Реєстру, як член інших СРОО;

5) мати чинний європейський/міжнародний сертифікат.

Чинний європейський/міжнародний сертифікат повинен мати щонайменше один заявник, який працює на постійній основі у штатному складі СОД.

У разі відсутності чинного європейського/міжнародного сертифікату на дату подання документів для внесення до Реєстру, заявник повинен отримати такий сертифікат через 1 (один) рік від дати внесення його до Реєстру.

Заявник, який має чинний європейський/міжнародний сертифікат повинен бути залучений до виконання робіт з оцінки майна за напрямом 2, який є обов'язковим та за напрямом 1, у разі наявності.

6) бути працівником СОД, у штатному складі якого працює не менше ніж 3 (три) оцінювача;

7) мати на дату внесення до Реєстру, в особистому професійному доробку не менше 3 (трьох) звітів про оцінку майна за напрямом 2 та/або за напрямом 1 (у разі наявності), здійснених протягом останніх 12 (дванадцяти) місяців;

8) здійснювати професійну оціночну діяльність з оцінки майна за напрямом 2 не менше 2 (двох) років. У випадку відсутності 2 (двох) річного досвіду роботи за напрямом 2, заявник повинен мати досвід роботи за напрямом 1 не менше 2 (двох) років;

9) відповідати вимогам щодо належного професійного досвіду згідно з цим Положенням;

10) дотримуватися вимог щодо підтримання бездоганної ділової репутації згідно з цим Положенням;

11) дотримуватися вимог щодо конфіденційності відповідно до укладених договорів із замовниками оцінки;

12) здійснювати подання на рецензування до експертної ради СРОО, яку він зазначив при поданні документів для включення до Реєстру, виконаних звітів про оцінку майна перед здаванням їх замовнику;

13) не мати непогашеної або не знятої судимості за вчинення злочину та не мати адміністративного стягнення за вчинення корупційного правопорушення протягом останнього року;

2. Зареєстрований оцінювач протягом здійснення своєї діяльності зобов'язаний:

1) надавати на запити НКЦПФР роз'яснення та копії документів щодо змісту та обсягу виконаних робіт під час проведення оцінки майна;

2) інформувати про всі зміни даних, зазначених у документах, що додавалися до заяви на внесення до Реєстру у порядку, визначеному цим Положенням;

3) виконувати, протягом усього строку перебування в Реєстрі, вимоги цього Положення.

3. Зареєстрований оцінювач повинен відповідати наступним вимогам щодо належного професійного досвіду:

вчасно підвищувати кваліфікацію у строки, встановлені законодавством з оцінки майна, майнових прав та професійної оціночної діяльності;

забезпечувати належну якість виконаних робіт з оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, що підтверджується висновками рецензій експертних рад СРОО про відповідність звітів про оцінку майна ознакам абзаців другого та третього пункту 67 Національного стандарту.

4. Зареєстрований оцінювач повинен забезпечувати виконання наступних вимог щодо підтримання бездоганної ділової репутації:

дотримуватися належної професійної поведінки у взаємовідносинах із замовниками оцінки майна, уникаючи ситуацій, які можуть бути сприйняті або кваліфіковані як зговір з метою одержання наперед обумовленого результату оцінки;

забезпечувати належне реагування на письмові скарги, звернення, судові позови тощо, пов'язані із проведеною оцінкою;

письмово повідомляти керівника СОД про можливе виникнення конфлікту інтересів під час укладення договору на проведення оцінки майна, під час її проведення чи рецензування звіту про оцінку майна;

не мати конфлікту інтересів, пов'язаного із замовником оцінки майна;

не мати конфлікту інтересів, пов'язаного із результатами оцінки майна за попередні періоди, у тому числі для інших цілей оцінки, якщо одержуваний

результат оцінки суттєво відрізняється і не може бути пояснений суттєвими змінами, що відбулися у стані чи складі об'єкта оцінки, меті оцінки та виду вартості, що для цієї мети визначався;

не мати конфлікту інтересів в процесі рецензування, якщо оцінювач є членом експертної ради СРОО, яка здійснює рецензування. Якщо конфлікт інтересів не може бути усунений, оцінювач зобов'язаний відмовитися від проведення оцінки об'єкта оцінки;

діяти у суспільних інтересах, зокрема утримуватись від виконання вказівок замовника оцінки майна чи керівника СОД, які можуть завдати шкоду інтересам широкої громадськості, третіх осіб та дискредитувати його власну репутацію;

відмовитися від проведення оцінки у випадках неможливості збереження належної ділової репутації, забезпечення об'єктивної оцінки чи наявності будь-яких форм примусу, повідомивши про це письмово керівника СОД або замовника оцінки майна;

відмовитися від оцінки майна у разі виникнення ризику порушень, обмежень щодо проведення оцінки майна, встановлених законодавством про оцінку майна, майнових прав та професійної оціночної діяльності, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства;

підтримувати добропорядні професійні взаємовідносини з іншими оцінювачами, зокрема повідомляючи їх на прохання про причини відмови від виконання оцінки майна чи укладення договору на проведення оцінки майна із замовником оцінки майна;

забезпечувати відображення у звіті про оцінку майна у разі наявності відповідних застережень, що пов'язані із оцінкою чи використаними для її проведення вихідними даними, з метою чіткого інформування про них користувачів звіту про оцінку майна.

5. Заявник та зареєстрований оцінювач несе відповідальність за достовірність відомостей, наданих до НКЦПФР відповідно до вимог цього Положення та за своєчасність їх подання.

6. Зареєстрований оцінювач щороку не пізніше 25 лютого подає до НКЦПФР довідку щодо професійної оціночної діяльності та досвіду своєї роботи за напрямом 1 та напрямом 2 за попередній рік, за формою згідно із додатком 3 до цього Положення.

7. Зареєстрований оцінювач щороку подає до НКЦПФР документ (у разі наявності), що підтверджує чинність наявного в нього європейського/міжнародного сертифікату та дійсність членства в Європейській

Групі Національних Оціночних асоціацій оцінювачів TEGoVA, Міжнародній організації оцінювачів RICS, за спеціальністю «Оцінка» або «Оцінка бізнесу і нематеріальних активів» та/або міжнародній асоціації/організації ACCA/CFA.

### **III. Порядок ведення Реєстру**

#### **1. Структура Реєстру**

1. Реєстр ведеться відповідним уповноваженим структурним підрозділом НКЦПФР в електронній формі із забезпеченням його сумісності і взаємодії з іншими системами та мережами, що складають інформаційний ресурс держави. Інформація, що розміщена в Реєстрі, є відкритою для користувачів.

2. У Реєстрі щодо зареєстрованих НКЦПФР оцінювачів зазначається та узагальнюється наступна інформація:

прізвище, ім'я та по батькові оцінювача;

електронна адреса оцінювача;

дата внесення оцінювача до Державного реєстру оцінювачів та суб'єктів оціночної діяльності;

місце роботи оцінювача (найменування та номер у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань СОД, у складі якого оцінювач здійснює професійну оціночну діяльність);

дата прийняття оцінювача до штатного складу СОД;

дата звільнення оцінювача із штатного складу СОД;

дата видачі та номер кваліфікаційного свідоцтва оцінювача;

дата видачі та номер європейського/міжнародного сертифікату;

напрями оцінки майна та спеціалізації;

дата та номер посвідчення про підвищення кваліфікації;

позбавлення, зупинення, поновлення дії кваліфікаційного свідоцтва оцінювача;

позбавлення, зупинення, поновлення дії європейського/міжнародного сертифікату;

найменування СРОО, членом якої є оцінювач та дата вступу до неї;

результати рецензування звітів про оцінку майна, виконаних оцінювачем;

про наявність судових позовів до проведеної оцінки майна та рішень судів, які набрали законної сили, за фактами непрофесійної оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, що проведена оцінювачем;

про факти порушення оцінювачем обмежень щодо проведення оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства;

про факти здійснення проведення оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, у разі обмежень.

## **2. Порядок розгляду документів та прийняття рішення**

1. Заявник та зареєстрований оцінювач подає до НКЦПФР документи в паперовому та електронному вигляді. Інформація, яка міститься в паперових та електронних документах, повинна бути ідентичною.

2. Документи, які подаються заявником та зареєстрованим оцінювачем до НКЦПФР, повинні бути складені державною мовою.

3. Документи у паперовому вигляді надсилаються поштою або надаються особисто у швидкозшивачі з внутрішнім описом та пронумерованими аркушами, які прошиті у спосіб, що унеможливує їх роз'єднання без порушення цілісності. На зворотному боці останнього аркуша прошитих документів має міститися напис такого змісту: «Прошито, пронумеровано та скріплено підписом [ ] аркушів» або «Прошито, пронумеровано та скріплено підписом і печаткою (за наявності) [ ] аркушів».

4. Електронна форма документів, що надсилається до НКЦПФР, складається з електронних файлів, структура яких визначається документом НКЦПФР нормативно-технічного характеру.

Електронна форма документів формується за допомогою автоматизованої системи, розміщеної на офіційному веб-сайті НКЦПФР.

5. Датою надходження документів до НКЦПФР є дата реєстрації документів НКЦПФР.

6. Уповноважений структурний підрозділ НКЦПФР перевіряє надані заявником та зареєстрованим оцінювачем документи на їх повноту, достовірність та відповідність вимогам цього Положення.

7. За результатами розгляду поданих заявником документів про внесення до Реєстру або про виключення з Реєстру НКЦПФР може прийняти одне з таких рішень:

про внесення заявника до Реєстру та виключення його з Реєстру;

про відмову у внесенні заявника до Реєстру або відмову у виключенні з Реєстру.

8. Рішення, зазначені у пункті 7 цієї глави, НКЦПФР приймає у термін не пізніше 30 календарних днів з дати отримання заяви та відповідних документів.

9. Про прийняте рішення НКЦПФР інформує заявника листом, до якого додається копія відповідного рішення НКЦПФР.

10. У рішенні про відмову у внесенні до Реєстру або про виключення з Реєстру обов'язково зазначаються підстави для такої відмови згідно з пунктом 4 глави 3 розділу III з відповідним обґрунтуванням.

11. У разі подання заявником документів про внесення змін до Реєстру НКЦПФР розглядає зазначені документи та приймає рішення у термін не пізніше ніж 15 календарних днів з дати отримання документів.

12. НКЦПФР своїм рішенням може уповноважити посадову особу НКЦПФР на здійснення повноважень щодо прийняття рішення про внесення змін до Реєстру або про відмову у внесенні змін до Реєстру. У такому випадку рішення уповноваженої посадової особи НКЦПФР оформлюється за формою, встановленою цим Положенням (додатки 5 - 6)

13. У разі прийняття НКЦПФР або уповноваженою особою НКЦПФР рішення про відмову у внесенні змін до Реєстру, зареєстрованому оцінювачу надсилається лист із зазначенням підстав щодо прийняття такого рішення.

14. Рішення про внесення заявника до Реєстру, про відмову у внесенні до Реєстру, про виключення з Реєстру щомісячно оприлюднюються на офіційному веб-сайті НКЦПФР.

Зазначені рішення можуть бути оскаржені в установленому законодавством порядку.

### **3. Порядок внесення заявника до Реєстру**

1. До Реєстру може бути внесений заявник, який відповідає вимогам, встановленим Розділом II цього Положення.

2. Для внесення до Реєстру заявник подає до НКЦПФР такі документи:

1) заяву про внесення до Реєстру за формою згідно з додатком 1;

2) реєстраційну картку для внесення до Реєстру, за формою згідно з додатком 2;

3) копію чинного на дату подання документів кваліфікаційного свідоцтва оцінювача за напрямом 2.

Копія чинного кваліфікаційного свідоцтва оцінювача за напрямом 1 подається у разі наявності;

4) копії документів про останнє підвищення кваліфікації оцінювача за напрямом 2;

Копії документів про підвищення кваліфікації оцінювача за напрямом 1 подаються у разі наявності;

5) копію чинного європейського/міжнародного сертифікату (у разі наявності).

6) довідку щодо професійної оціночної діяльності та досвіду його роботи, складену за формою згідно з додатком 3 разом із копіями підтверджуючих документів;

7) копію наказу про прийняття заявника на постійну роботу до штатного складу СОД;

8) копії відповідних сторінок трудової книжки заявника, що підтверджують професійну оціночну діяльність не менше 2 (двох) років;

9) довідку СРОО про членство оцінювача або копію відповідного чинного посвідчення члена СРОО;

10) довідку СРОО про відсутність за останні 3 (три) роки відомостей про рецензії на звіти про оцінку майна, виконані оцінювачем, що були визнані такими, що відповідають абзацам четвертого та п'ятого пункту 67 Національного стандарту.

3. Інформація про заявника вноситься до Реєстру протягом трьох робочих днів після дати прийняття відповідного рішення НКЦПФР.

4. Підставами для прийняття НКЦПФР рішення про відмову у внесенні заявника до Реєстру є:

1) невідповідність заявника вимогам цього Положення;

2) невідповідність поданих заявником документів вимогам цього Положення;

3) недостовірність інформації в документах, поданих для внесення до Реєстру.

5. У разі прийняття НКЦПФР рішення про відмову у внесенні до Реєстру, заявник може подати до НКЦПФР нову заяву про внесення до Реєстру не раніше ніж через три місяці з дати прийняття рішення про відмову у внесенні до Реєстру.

#### 4. Порядок внесення змін до Реєстру

1. Зареєстрований оцінювач у процесі здійснення своєї діяльності повідомляє НКЦПФР про всі зміни даних, зазначених у документах, що додавалися до заяви на внесення його до Реєстру, зокрема про

звільнення оцінювача із штатного складу СОД та/або працевлаштування на постійну роботу до штатного складу іншого СОД;

видачу, позбавлення, зупинення, поновлення дії кваліфікаційного свідоцтва оцінювача, із зазначенням реквізитів відповідного рішення;

видачу, позбавлення, зупинення, поновлення дії європейського/міжнародного сертифікату;

підвищення кваліфікації оцінювача за напрямом 1 та напрямом 2;

обмежень у проведенні оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства;

наявності судових позовів до проведеної оцінки майна та рішень судів, які набрали законної сили за фактами непрофесійної оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, що проведена оцінювачем;

здійснення оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, у разі обмежень;

отримання рецензії на звіт про оцінку майна, класифіковану за ознакою абзаців другого, третього, четвертого та п'ятого пункту 67 Національного стандарту 1 «Загальні засади оцінки майна і майнових прав», затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 10 вересня 2003 року № 1440 (далі – Національний стандарт).

2. Оцінювач протягом 10 календарних днів від дати виникнення змін, надає до НКЦПФР заяву про внесення змін до Реєстру за формою згідно з додатком 4, документи, які підтверджують зміни та електронну форму документів, яка складається з електронних файлів, структура яких визначається документом НКЦПФР нормативно-технічного характеру.



3. Підставами для прийняття НКЦПФР рішення про відмову у внесенні змін до Реєстру є:

- 1) невідповідність поданих документів вимогам цього Положення;
- 2) недостовірність інформації в документах, поданих для внесення змін до Реєстру.

5. У разі прийняття НКЦПФР рішення про відмову у внесенні змін до Реєстру, зареєстрований оцінювач може подати до НКЦПФР нову заяву про внесення змін до Реєстру не раніше ніж у 30-денний строк з дати прийняття НКЦПФР рішення про відмову у внесенні змін до Реєстру.

## **5. Порядок виключення зареєстрованого оцінювача з Реєстру**

1. Підставами для прийняття рішення НКЦПФР про виключення зареєстрованого оцінювача з Реєстру є:

- 1) заява зареєстрованого оцінювача, складена в довільній формі;
- 2) виявлення недостовірної інформації в документах зареєстрованого оцінювача, що надавалися до НКЦПФР для внесення його до Реєстру та протягом періоду перебування його в Реєстрі;
- 3) виявлення факту порушень зареєстрованим оцінювачем обмежень щодо проведення оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства;
- 4) виявлення факту проведення оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства та здійснення оцінки майна, у разі обмежень;
- 5) позбавлення кваліфікаційного свідоцтва оцінювача або європейського/міжнародного сертифікату;
- 6) зупинення дії кваліфікаційного свідоцтва оцінювача/ європейського/міжнародного сертифікату;
- 7) здійснення зареєстрованим оцінювачем грубих порушень нормативно-правових актів з оцінки майна, майнових прав та професійної оціночної діяльності, визначених Положенням про порядок роботи Екзаменаційної комісії, затвердженого наказом Фонду державного майна України від 13 листопада 2002 року № 1997, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 листопада 2002 року за № 925/7213 (із змінами);

8) отримання рецензії на звіт про оцінку майна, що визнаний таким, що відповідає абзацу п'ятому пункту 67 Національного стандарту;

Якщо звіт про оцінку майна, що наданий до НКЦПФР визнано таким, що відповідає абзацу другому або третьому пункту 67 Національного стандарту, проте НКЦПФР має обґрунтовані застереження щодо об'єктивності рецензування та якості звіту про оцінку майна, НКЦПФР направляє рецензію та звіт про оцінку майна до ФДМУ для здійснення перевірки на відповідність нормативно-правовим актам з оцінки майна, майнових прав і професійної оціночної діяльності.

Якщо за підсумками перевірки ФДМУ рецензію та звіт про оцінку майна, визнано таким, що відповідають абзацу четвертому або п'ятому пункту 67 Національного стандарту, то НКЦПФР своїм рішенням виключає оцінювачів, які склали і підписали такий звіт про оцінку майна, з Реєстру терміном на 2 (два) роки, а рецензії експертної ради СРОО, що рецензувала звіт про оцінку майна такого оцінювача, не будуть прийматися НКЦПФР при розгляді документів протягом 1 (одного) року з дати прийняття рішення.

Зареєстровані оцінювачі, не можуть використовувати рецензії, надані експертною радою СРОО, які ФДМУ визнано такими, що відповідають абзацу четвертому (у разі неможливості виправлення, тощо) та п'ятому пункту 67 Національного стандарту.

9) виключення із СРОО та невідновлення членства в СРОО протягом 3-х місяців;

10) рішення судів, які набрали законної сили, за фактами непрофесійної оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, що проведена оцінювачем.

11) встановлення невиконання вимог Положення.

2. У разі прийняття рішення про виключення зареєстрованого оцінювача з Реєстру, у випадках передбачених підпунктами 2,3,4,7,8, та 10 пункту 1 глави III розділу V, оцінювач може подати документи для внесення до Реєстру не раніше ніж через два роки з дати прийняття рішення НКЦПФР про виключення.

3. У разі прийняття рішення про виключення зареєстрованого оцінювача з Реєстру, у випадку передбаченими підпунктами 5, 9, 11 пункту 1 глави III розділу V, оцінювач може подати документи для внесення до Реєстру не раніше ніж через рік з дати прийняття рішення НКЦПФР про виключення.

4. У разі прийняття рішення про виключення зареєстрованого оцінювача з Реєстру, у випадку передбаченому підпунктом 6 пункту 1 глави III розділу V, оцінювач може подати документи для внесення до Реєстру після поновлення дії кваліфікаційного свідоцтва або європейського /міжнародного сертифікату.

5. Прийняте НКЦПФР рішення про виключення зареєстрованого оцінювача з Реєстру може бути оскаржено в установленому законодавством порядку.

**Департамент систематизації та  
аналізу фінансової звітності  
учасників ринків капіталу та  
пруденційного нагляду**



**К. Рафальська**

**Додаток 1**

до Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства (підпункт 1 пункт 2 глави 3 розділу III)

**ЗАЯВА**

**про внесення до Реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства**

Заявник \_\_\_\_\_,  
(прізвище, ім'я, по-батькові)  
\_\_\_\_\_  
(реєстраційний номер облікової картки платника податків)  
\_\_\_\_\_  
(місце роботи)

Прошу внести мене до Реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.

До заяви додаються документи передбачені підпунктом 2 пункту 2 глави 3 розділу III Положення.

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ року

\_\_\_\_\_  
(підпис заявника)

\_\_\_\_\_  
(ініціали, прізвище)

## **Додаток 2**

до Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства (підпункт 2 пункт 2 глави 3 розділу III)

### **Реєстраційна картка для внесення заявника до Реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства**

#### **Інформація про оцінювача**

1. Прізвище, ім'я, по-батькові заявника.
2. Реєстраційний номер облікової картки платника податків.
3. Місце роботи.
4. Дата прийняття заявника до штатного складу суб'єкта оціночної діяльності.
5. Дата звільнення із штатного складу суб'єкта оціночної діяльності.
6. Дата внесення заявника до Державного реєстру оцінювачів та суб'єктів оціночної діяльності.
7. Дата видачі та номер кваліфікаційного свідоцтва за напрямом 1 та напрямом 2 та спеціалізаціями у межах таких напрямів.
8. Інформація про підвищення кваліфікації за напрямом 1 та напрямом 2 та спеціалізаціями у межах таких напрямів.
9. Дата видачі та номер чинного європейського/міжнародного сертифікату.
10. Найменування саморегулювальної організації оцінювачів, членом якої є заявник та дата вступу до неї.
11. Місце проживання:
  - 1) поштовий індекс;
  - 2) область;
  - 3) місто (село);
  - 4) район;
  - 5) вулиця;
  - 6) будинок;
  - 7) корпус;

8) квартира;

9) телефон;

10) факс;

11) електронна адреса;

12) акаунт у соціальних мережах (у разі наявності).

"\_\_" \_\_\_\_\_ 20\_\_ року

---

(підпис заявника)

---

(ініціали, прізвище)

Додаток 3  
до Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства  
(підпункт 6 пункту 2 глави 3 розділу III)  
пункт 6 розділу II)

## **Довідка** **щодо професійної оціночної діяльності зареєстрованого оцінювача та досвіду його роботи**

(прізвище, ім'я, по-батькові зареєстрованого оцінювача)  

---

  
(реєстраційний номер облікової картки платника податків)

1. Дата та номер прийнятих рішень НКЦПФР щодо внесення заявника до Реєстру/відмови унесенні до Реєстру/ внесення змін до Реєстру/відмови унесенні змін до Реєстру.
2. Інформація щодо зупинення, поновлення дії чи позбавлення кваліфікаційного свідоцтва оцінювача.
3. Інформація про підвищення кваліфікації зареєстрованим оцінювачем за напрямом 1 та напрямом 2 та спеціалізаціями у межах таких напрямів.
4. Інформація про зупинення, поновлення дії та позбавлення європейського/міжнародного сертифікату.
5. Інформація щодо обмежень у проведенні оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.
6. Інформація щодо здійснення проведення оцінки майна, в тому числі у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, у разі обмежень.
7. Інформація щодо непогашеної або не знятої судимості за вчинення злочину або на яку протягом останнього року накладалося адміністративне стягнення за вчинення корупційного правопорушення.
8. Інформація щодо наявності судових позовів до проведеної оцінки майна та рішень судів, які набрали законної сили за фактами непрофесійної оцінки майна, в тому у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, що проведена оцінювачем.

Інформація щодо професійної діяльності зареєстрованого оцінювача та досвіду його роботи										
№ з/п	напрями оцінки майна	найменування суб'єкта господарської діяльності (замовника оцінки майна)	код за ЄДРПОУ суб'єкта господарської діяльності (замовника оцінки майна)	підстави для проведення оцінки	кількість укладених договорів із зазначенням номеру та дати укладеного договору	кількість актів приймання-передавання робіт з оцінки майна із зазначенням номеру та дати підписаного акту	наявність звіту про оцінку майна (акт оцінки), із зазначенням висновків про вартість оцінки	наявність рецензії на звіт про оцінку (акт оцінки)	висновок рецензента	найменування рецензента та П.І.Б рецензента
	напрям 1 та спеціалізації у межах такого напрямку									
	...									
Всього	X									
	напрям 2 та спеціалізації у межах такого напрямку									
	...									
Всього	X									

- В разі відсутності інформації в усіх колонках ставиться позначка «0».
- До зазначеної довідки заявник надає копії підтверджуючих документів щодо наведеної у таблиці інформації.



Я, \_\_\_\_\_  
(прізвище, ім'я, по батькові зареєстрованого оцінювача)

засвідчую, що інформація, надана мною, є правдивою, повною станом на дату її подання та не заперечую проги перевірки Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку достовірності поданих документів та персональних даних, що в них містяться.

У разі будь-яких змін до інформації, що зазначена в цій довідці, які сталися після внесення до реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, зобов'язуюсь протягом 10 календарних днів повідомити про ці зміни Національну комісію з цінних паперів та фондового ринку.

Примітка. У разі неможливості надання інформації із зазначених в довідці питань вказати причину.

**Додаток 4**

до Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства (пункт 2 глави 4 розділу III)

**ЗАЯВА**

**про внесення змін до Реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства**

\_\_\_\_\_ ,  
(прізвище, ім'я, по-батькові зареєстрованого оцінювача)

\_\_\_\_\_ ,  
(реєстраційний номер облікової картки платника податків)

\_\_\_\_\_ ,  
(місце роботи)

Прошу внести зміни до Реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства:

\_\_\_\_\_ ,  
(зміни в документах, що подані до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку зареєстрованим оцінювачем)

До заяви додаються документи, які підтверджують зміни в документах, що додавалися до заяви на внесення до Реєстру

" \_\_\_\_ " \_\_\_\_\_ 20\_\_ року

\_\_\_\_\_  
(підпис зареєстрованого оцінювача )

\_\_\_\_\_  
(ініціали, прізвище)

**Додаток 5**

до Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства  
(пункт 12 глави 2 розділу III)

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

**РОЗПОРЯДЖЕННЯ**

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ року

м. Київ

№ \_\_\_\_\_

Я, уповноважена особа Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

\_\_\_\_\_ (посада, прізвище, ім'я, по батькові)

на підставі \_\_\_\_\_,

\_\_\_\_\_ (дата, номер, заголовок відповідного рішення НКЦПФР)

відповідно до Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, на підставі заяви, поданої

\_\_\_\_\_ (П.І.Б найменування зареєстрованого оцінювача)

\_\_\_\_\_ (найменування, код ЄДРПОУ та місцезнаходження СОД)

про внесення змін до Реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, та документів згідно з

\_\_\_\_\_ (вказується підстава для внесення змін до Реєстру)

**ПОСТАНОВЛЯЄ:**

внести зміни стосовно \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ (найменування зареєстрованого оцінювача)

Реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.

\_\_\_\_\_ (посада)

\_\_\_\_\_ (підпис)

\_\_\_\_\_ (прізвище, ініціали)

Додаток 6  
до Положення про реєстр оцінювачів, які  
можуть проводити незалежну оцінку у випадках,  
встановлених законодавством про цінні папери  
та акціонерні товариства  
(пункт 12 глави 2 розділу III)

## НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

### РОЗПОРЯДЖЕННЯ

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ року м. Київ № \_\_\_\_  
Я, уповноважена особа Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

\_\_\_\_\_ (посада, прізвище, ім'я, по батькові)

на підставі \_\_\_\_\_,  
(дата, номер, заголовок відповідного рішення НКЦПФР)

відповідно до Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у  
випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, а саме  
\_\_\_\_\_, щодо  
вказується(ються) відповідна(і) структурна(і) одиниця(і) зазначеного Положення

\_\_\_\_\_ (П.І.Б зареєстрованого оцінювача)

\_\_\_\_\_ (найменування, код ЄДРПОУ та місцезнаходження СОД)

### УСТАНОВИЛА:

\_\_\_\_\_ (перелік порушень, виявлених під час розгляду документів)

Враховуючи викладене та на підставі \_\_\_\_\_  
(зазначення підстав для відмови у внесенні змін до Реєстру)

### ПОСТАНОВЛЯЄ:

ВІДМОВИТИ \_\_\_\_\_  
(найменування зареєстрованого оцінювача)

у внесенні змін до Реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках,  
встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.

\_\_\_\_\_ (посада)

\_\_\_\_\_ (підпис)

\_\_\_\_\_ (прізвище, ініціали)

**Аналіз впливу регуляторного акта  
до проекту рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового  
ринку «Про затвердження Положення про реєстр оцінювачів, які можуть  
проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством  
про цінні папери та акціонерні товариства»**

**I. Визначення проблеми**

У законодавстві України відбулися зміни, зокрема у законодавстві про акціонерні товариства, а саме, прийнято Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо підвищення рівня корпоративного управління в акціонерних товариствах» від 23.03.17 № 1983-VIII та Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення ведення бізнесу та залучення інвестицій емітентами цінних паперів» від 16.11.17 № 2210-VIII, що вимагають розробки нових нормативно-правових актів.

Так, Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо підвищення рівня корпоративного управління в акціонерних товариствах» дав українському ринку такий поширений в світі інструмент, як squeeze-out або обов'язковий викуп акцій.

***Станом на 12.10.18 процедура squeeze-out здійснюється у відношенні 131 товариства на загальну суму близько 620 млн. гривень.***

Але на сьогодні проблема застосування процесів squeeze-out, а саме проблема формування ціни викупу залишається актуальною.

Міноритарні акціонери (часто це професійні торговці цінними паперами) не довіряють мажоритарному акціонеру (він же емітент), і навпаки, мажоритарний акціонер не вірить професійним торговцям. Ця недовіра між сторонами впливає на якість відносин, які є на ринку.

Сьогодні ми маємо критичні випадки, коли емітенти використовували оцінювачів для завищення або заниження вартості активів.

Враховуючи дуже низьку культуру процесу оцінювання вартості компаній, за "невелику плату" оцінювач може виправдати будь-яку оцінку, яку замовляє мажоритарний акціонер.

У більшості емітентів відсутня якісна історія біржових торгів, тому в таких випадках більшість мажоритарних акціонерів не можуть використовувати один із самих прозорих механізмів оцінки - біржову ціну – і будуть залучати оцінювачів.

Але, відповідно до проведеної оцінки, частіше всього викуп здійснюється за ціною, яка значно нижче вартості чистих активів компанії, чи взагалі ціна за акцію нижче або однакова з прибутком, яку компанія отримала в рік викупу. Такі оцінки перебувають за межами професійних стандартів.

Тому необхідно залучати оцінювачів-професіоналів, компанії, що володіють практичними знаннями і великим досвідом, та виконують кваліфіковані і якісні оцінки.

Законом України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо спрощення ведення бізнесу та залучення інвестицій емітентами цінних паперів» внесені зміни до Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», зокрема в частині розширення основних завдань Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія).

Так, відповідно до пункту 24-1 статті 7 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» серед основних завдань Комісії є встановлення вимог, визначення порядку ведення реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.

З метою виконання зазначеного Комісія встановила вимоги до оцінювачів, що будуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства та розробила проект регуляторного акта «Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства».

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

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

Дана проблема не може бути вирішена за допомогою ринкових механізмів, оскільки такі механізми відсутні. Вирішення проблеми можливе лише шляхом державного регулювання.

Проблема не може бути розв'язана за допомогою діючих регуляторних актів, у зв'язку з тим, що на сьогодні відсутні регуляторні акти, які б забезпечили виконання відповідної норми Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» (далі – Закон).

## II. Цілі державного регулювання

Основними цілями прийняття проекту регуляторного акта є:

виконання вимог Закону;

розробка Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства;

встановлення вимог до оцінювачів, що мають бажання проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.

## III. Визначення та оцінка альтернативних способів досягнення цілей

## 1. Визначення альтернативних способів

Вид альтернативи	Опис альтернативи
Альтернатива 1	Відсутність регулювання. Залишення існуючої на даний момент ситуації без змін не відповідає вимогам Закону.
Альтернатива 2	Розробка проекту регуляторного акта, що забезпечує виконання вимог Закону в частині виконання органами державної влади своїх повноважень.

## 2. Оцінка вибраних альтернативних способів досягнення цілей

Оцінка впливу на сферу інтересів держави

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	Відсутні.	Відсутні.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	<p>1. Виконання вимог Закону;</p> <p>2. Наявність документу, який визначає порядок ведення реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства та встановлює вимоги до таких оцінювачів.</p> <p>3. Забезпечення захисту прав інвесторів;</p> <p>4. Сприяння забезпеченню якісної незалежної оцінки у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, що в свою чергу зменшить кількість скарг та звернень щодо діяльності оцінювачів до органів державної влади.</p>	Додаткове навантаження на працівників Комісії щодо необхідності здійснювати реєстраційні функції.

Оцінка впливу на сферу інтересів громадян (інвесторів)

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	Відсутність вигод.	Відсутність витрат.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	1. Сприяння забезпеченню якісної незалежної оцінки у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства. 2. Підвищення довіри до звітів з оцінки майна.	Відсутність витрат.

Оцінка впливу на сферу інтересів оцінювачів.

Під дію регулювання підпадає оцінювачі.

Показник	Середні	Малі	Мікро	Разом
Кількість суб'єктів господарювання, що підпадають під дію регулювання, одиниць	0	0	1356	1356
Питома вага групи у загальній кількості, відсотків	0%	0%	100%	100%

Вид альтернативи	Вигоди	Витрати
1. Відсутність регулювання	Відсутні	Відсутні
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	Включення до реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства	Витрати, пов'язані з необхідністю подання до Комісії 1 пакету документів для внесення до реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, складає 175.91 грн.

**IV. Вибір найбільш оптимального альтернативного способу досягнення цілей**

Рейтинг результативності	Бал результативності (за	Коментарі щодо присвоєння відповідного бала
--------------------------	--------------------------	---



(досягнення цілей під час вирішення проблеми)	чотирибальною системою оцінки)	
1. Відсутність регулювання	1	Проблема продовжує існувати. Відсутня впевненість щодо вирішення проблеми в майбутньому.
2. Розробка проекту нормативно-правового акту	4	Цілі прийняття регуляторного акта мають бути досягнуті повною мірою, а саме: 1) виконання вимог Закону; 2) наявність документу, який визначає порядок ведення реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства та встановлює вимоги до таких оцінювачів; 3) забезпечення захисту прав інвесторів; 4) забезпечення якісної незалежної оцінки у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, що в свою чергу зменшить кількість скарг та звернень щодо діяльності оцінювачів до органів державної влади.

Рейтинг результативності	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 – захист прав інвесторів, які вклали гроші у ринки капіталу, і як наслідок, збільшення довіри до	Додаткове навантаження на працівників Комісії щодо необхідності здійснювати реєстраційні та наглядові функції.	Стимулювання розвитку ринків капіталу через прийняття законодавчих актів вбачається найбільш ефективним та результативним, оскільки сприятиме системному

	<p>ринків капіталу з боку інвесторів (зростання обсягів інвестування, збільшення кількості інвесторів), поліпшення ситуації на фінансовому ринку України в цілому.</p> <p>Для суб'єктів господарювання – можливість проводити незалежну оцінку майна, в тому числі, у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства.</p>		<p>вирішенню існуючих проблем функціонування ринків капіталу.</p> <p>Підвищення довіри внутрішнього інвестора населення, інституціональних інвесторів та іноземних інвесторів до фінансових інструментів ринків капіталу призведе до збільшення інвестицій в економіку України.</p>
<b>Відсутність регулювання</b>	<p>Для держави – розвиток фондового ринку (хоча і дуже повільний) та відсутність видатків на реалізацію.</p> <p>Для учасників ринків капіталу та суб'єктів господарювання вигоди відсутні.</p> <p>Для громадян вигоди відсутні.</p>	<p>Дуже тривалий та невизначений час для реалізації.</p> <p>Відсутність впевненості щодо вирішення проблеми. Не доотримані інвестиції від фізичних та юридичних осіб.</p>	<p>Альтернатива має низьку ефективність. Цілі прийняття регуляторного акта не можуть бути досягнуті в найближчий час, тобто проблема продовжить існувати.</p>

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

Для розв'язання проблеми, визначеної у пункті 1 цього аналізу регуляторного впливу, передбачається:

- 1) встановити вимоги до оцінювачів, які можуть проводити оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, які мають намір бути включеними до реєстру;
- 2) визначити процедуру ведення реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства;
- 3) визначити норми, на підставі яких Комісія може включати (виключати) з реєстру оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства;

- 4) встановити вимоги до оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства, які знаходяться в цьому реєстрі.

### Організаційні заходи для впровадження регулювання

Для впровадження цього регуляторного акта необхідно забезпечити інформування громадськості про вимоги регуляторного акта шляхом його оприлюднення на офіційному веб-сайті Комісії.

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 оцінювачів, на яких розповсюджується дія даного регуляторного акта, працівниками Комісії; прийняття та аналіз інформації, отриманої у порядку подання інформації до Комісії.

Державний контроль та нагляд за дотриманням вимог регуляторного акта здійснюється Комісією.

### **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)**

Реалізація регуляторного акта не потребуватиме додаткових бюджетних витрат і ресурсів на адміністрування регулювання органами виконавчої влади чи органами місцевого самоврядування.

Державне регулювання не передбачає утворення нового державного органу (або нового структурного підрозділу діючого органу).

Відповідно, розрахунок витрат на виконання вимог регуляторного акта для органів виконавчої влади чи органів місцевого самоврядування згідно з додатком 3 до Методики проведення аналізу впливу регуляторного акта не проводився.

Розрахунок витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання вимог регулювання (Додаток 4 «Тест малого підприємництва» до Методики проведення аналізу впливу регуляторного акту) додається.

Прийняття регуляторного акту дозволить виконати вимогу Закону, а також усунути перешкоди, які можуть створити підґрунтя для виникнення конфліктних ситуацій між контролюючими органами та суб'єктами господарювання.

Прийняття та оприлюднення регуляторного акту в установленому порядку забезпечить доведення його вимог до суб'єктів господарювання

(оцінювачів), центральних та місцевих органів виконавчої влади і органів місцевого самоврядування.

Досягнення цілей не передбачає додаткових організаційних заходів.

Введення в дію регуляторного акта не потребує збільшення штату державних службовців, а лише упорядковує вже існуючу діяльність із зазначеного питання.

Прийняття регуляторного акта не призведе до неочікуваних результатів і не потребуватиме додаткових витрат з державного бюджету.

Можлива шкода у разі очікуваних наслідків дії акта не прогнозується.

## **VII. Обґрунтування запропонованого строку дії регуляторного акта**

Строк дії регуляторного акта необмежений у часі, оскільки дія Закону, на виконання якого розроблено проект рішення, має необмежений термін.

## **VIII. Визначення показників результативності дії регуляторного акта**

Виходячи із 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 оцінювачів, на яких поширюватиметься дія акта* – дія акта поширюється на 1356 оцінювача.

3) *Розмір коштів і час, що витратимуться оцінювачами, пов'язаними з виконанням вимог регуляторного акта.*

Розмір коштів та часу, які витратять суб'єкти господарювання (оцінювачі) на виконання вимог даного регуляторного акта, дещо збільшаться, проте не вплине на тих оцінювачів, які вже є членами саморегулювальних організацій оцінювачів та мають європейські/міжнародні сертифікати.

4) *Кількість скарг та пропозицій від оцінювачів в результаті дії зазначеного регуляторного акта.* Скарги та пропозиції будуть розглядати Комісією в установленому законодавством порядку у разі їх надходження.

5) *Рівень поінформованості оцінювачів з основних положень акта* – середній. Даний проект регуляторного акта з метою громадського обговорення було оприлюднено на офіційному веб-сайті Комісії, який за результатами наданих пропозицій було доопрацьовано.

## **IX. 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.

Базове відстеження результативності вищезазначеного регуляторного акта буде здійснюватись через рік після набрання чинності його положень.

Повторне відстеження планується здійснити через два роки з дня

набрання чинності більшістю положень регуляторного акту, в результаті якого відбудеться порівняння показників базового та повторного відстеження. У разі надходження пропозицій та зауважень, які заслуговують на увагу, або виявлення нерегульованих та проблемних питань, у разі необхідності, вони будуть обговорені та винесені на розгляд засідання Комісії, з метою ініціювання внесення відповідних змін до цього регуляторного акту.

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

Виконавцем заходів з відстеження результативності дії регуляторного акта буде Комісія.

**Т.в.о. Голови Комісії**



**О. Панченко**

**ТЕСТ**  
**малого підприємництва (М-Тест)**

1. Консультації із суб'єктами господарювання (оцінювачами) та заінтересованими особами щодо оцінки впливу регулювання. Консультації щодо визначення впливу запропонованого регулювання на суб'єктів малого підприємництва та визначення детального переліку процедур, виконання яких необхідно для здійснення регулювання, проведено розробником у період з 10.04.2018 по 10.10.2018.

Порядковий номер	Вид консультації	Кількість учасників консультацій, осіб	Основні результати консультацій
1	Робоча зустріч з представниками саморегульованими організацій оцінювачів Проведено 23.04.2018	3	Висловлені окремі зауваження до проекту регуляторного акту.
2	Робоча зустріч з представниками Фонду державного майна України та саморегульованими організаціями оцінювачів Проведено 27.04.2018	8	Запропоноване регулювання сприймається.
3	Робоча зустріч з представниками Фонду державного майна України 29.05.2018	8	Висловлені окремі зауваження до проекту регуляторного акту.
4	Робочі зустрічі з саморегульованими організаціями оцінювачів, із групою Національних Оцінювачів асоціації TEGoVA, міжнародною організацією оцінювачів RICS та міжнародною асоціацією/організацією ACCA/CFA (період: з червня 2018 по серпень 2018 рік)	15	Висловлені окремі зауваження та пропозиції, які враховані під час підготовки та доопрацювання проекту регуляторного акту та досягнуто
5	Засідання профільних Комітетів Комісії: Комітету з питань методології та нагляду за функціонуванням інфраструктури фондового ринку, Комітету з питань функціонування торговців фондового ринку та бірж, Комітету з управління змінами та ризиками (дати проведення: 19.06.2018, 13.07.2018, 26.09.2018, 10.10.2018)	20	В цілому регулювання сприймається. Висловлені окремі зауваження та пропозиції до проекту регуляторного акту, які в цілому враховані. Регуляторний акт розглянуто та рекомендовано для схвалення проекту рішення на засіданні Комісії та подальшого подання на погодження до заінтересованих органів.

2. Вимірювання впливу регулювання на суб'єктів малого підприємництва:  
 Кількість суб'єктів, на яких поширюється регулювання: – 1356  
 Питома вага суб'єктів малого підприємництва у загальній кількості суб'єктів господарювання (оцінювачів), на яких проблема справляє вплив – 100 %.

**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
<b>Оцінка "прямих" витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання</b>				
1	Придбання необхідного обладнання (відповідного обладнання та програмного забезпечення)	-	-	-
2	Процедури повірки 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): вступ до саморегульованої організації оцінювачів (далі – СРОО): членство в СРОО	50,00 грн. <sup>1</sup>	-	-
		250,00 грн. <sup>1</sup>	250,00 грн.	5x250,00 = 1250,00 грн.
	наявність європейського/ міжнародного сертифіката (підтримання членства): реєстраційний внесок (одноразова оплата)	950 Євро <sup>2</sup> x 32,39 <sup>3</sup> = 30770,50 грн.	-	-
	вступний внесок (одноразова оплата)	186 Євро <sup>2</sup> x 32,39 <sup>3</sup> = 6024,54 грн.	-	-

	щорічний членський внесок	$673 \text{ Євро}^2 \times 32,39^3 = 21798,47 \text{ грн.}$	21798,47 грн.	$5 \times 21798,47 = 108992,35 \text{ грн.}$
6	Разом, гривень	58893,51 грн.	22048,47 грн.	110242,35 грн.
7	Кількість суб'єктів господарювання (оцінювачів), що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць	1356 <sup>4</sup>	1356	1356
8	Сумарно, гривень	$58893,51 \text{ грн.} \times 1356 = 79859599,56 \text{ грн.}$	$22048,47 \text{ грн.} \times 1356 = 29897725,32 \text{ грн.}$	$110242,35 \times 1356 \text{ грн.} = 149488626,60 \text{ грн.}$
<b>Оцінка вартості адміністративних процедур суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування</b>				
9		<p>Норма робочого часу на 2018 рік становить при 40-годинному робочому тижні 1994 год.<sup>5</sup></p> <p>Середньомісячна заробітна плата за травень 2018 рік в суб'єкта оціночної діяльності становить 16 240 грн.</p> <p>Розрахунок вартості 1 людино-години</p> <p><math>16240 \times 12 : 1994 = 97,73 \text{ грн.}</math></p>	-	-
10	<p>Процедури отримання первинної інформації про вимоги регулювання: знайти регуляторний акт в мережі Інтернет за допомогою ресурсу Liga та ознайомитися з його змістом (0,5 год)</p> <p><i>Формула:</i>  <i>витрати часу на отримання інформації про регулювання X вартість часу суб'єкта малого підприємництва (заробітна плата) X оціночна кількість законодавчих актів</i></p>	<p>Оціночно: 0,33 год. (час, який витрачається суб'єктами на пошук нормативно-правового акту Комісії в мережі Інтернет; за результатами консультацій)</p> <p>Вартість 1 людино-години 97,73 грн.</p> <p>Кількість, нормативно-правових актів Комісії з якими необхідно ознайомитись – 1</p> <p><math>0,33 \times 97,73 = 32,25 \text{ грн.}</math></p>	-	-



11	Процедури організації виконання вимог регулювання	Оціночно: 4 год (час, який витрачається суб'єктами на впровадження вимог) <sup>6</sup> 4 x 32,25 грн. = 129,00 грн.	129,00 грн.	5 x 129,00 = 645,00 грн.
12	Процедури офіційного звітування	Оціночно: 0,15 год. (час, який витрачається суб'єктами на заповнення та подачу до контролюючого органу) <sup>6</sup> 0,15 x 97,73 грн. = 14,66 грн.	14,66 грн.	5 x 14,66 грн. = 73,30 грн.
13	Процедури щодо забезпечення процесу перевірок	-	-	-
14	Інші процедури (уточнити)	-	-	-
15	Разом, гривень	32,25 грн. (рядок 10) + 129,00 грн. (рядок 11) + 14,66 грн. (рядок 12) + 0,00 грн. (рядок 13) + 0,00 грн. (рядок 14) = 175,91 грн.	143,66 грн.	718,30 грн.
16	Кількість суб'єктів малого підприємництва (оцінювачі), що повинні виконати вимоги регулювання, одиниць	1356 <sup>4</sup>	1356	1356
17	Сумарно, гривень	175,91 грн. (рядок 15) x 1356 = 238533,96 грн.	143,66 грн. x 1356 грн. = 194802,96 грн.	718,30 грн. (рядок 15) x 1356 (рядок 16) = 974014,80 грн.

\* за умови реалізації норм запропонованого регуляторного акту всіма суб'єктами господарювання (оцінювачами).

## Примітки:

1. Джерело отримання інформації: Для розрахунку обрано цінову політику Громадської організації «Всеукраїнське об'єднання «Українське товариство оцінювачів». Цінова політика для вступу в СРОО (в Україні загальна кількість СРОО – 7) та перебування в ній не є однаковою.  
(50% від загальної кількості оцінювачів 1356 по напрямку оцінки майна 2 та спеціалізацій в межах такого напрямку і так є членами СРОО).
2. Джерело отримання інформації: Цінова політика для проходження в міжнародній організації, що об'єднує оцінювачів (Європейська Група Національних Оцінювачів RICS), міжнародна організація оцінювачів RICS), міжнародній асоціації ACCA та міжнародній організації CFA навчання, отримання європейського/міжнародного сертифікату та складати щорічного членського внеску не є однаковою та здійснюється у різній іноземній валюті. Для розрахунку взято цінову політику на отримання сертифікату в міжнародній організації RICS.  
В RICS найвища цінова політика щодо сплати щорічного членського внеску. Так, TEGoVA – 300 Євро; ACCA – 200 фунтів стерлінгів; CFA – 70 дол. США.
3. Встановлений Національним банком України курс Євро по відношенню до гривні станом на 12.10.2018 складає 32,39 грн.;
4. Джерело отримання інформації: інформація, що розміщена на сайті ФДМУ в розділі Державного реєстру «Суб'єкти оціночної діяльності»;
5. Джерело отримання інформації: лист Міністерства соціальної політики України від 19.10.2017 № 224/0/103-17/214 «Про розрахунок норми тривалості робочого часу на 2018 рік».
6. Інформація є оціночною та отримана за результатами проведених консультацій (наведено у таблиці пункту 1 цього М-тесту).

**Бюджетні витрати на адміністрування регулювання суб'єктів малого підприємництва**

Процедура регулювання суб'єктів малого підприємництва (розрахунок на одного типового суб'єкта господарювання малого підприємництва - за потреби окремо для суб'єктів малого та мікро-підприємств)	Планові витрати часу на процедуру	Вартість часу співробітника органу державної влади відповідної категорії (заробітна плата)	Оцінка кількості процедур за рік, що припадають на одного суб'єкта	Оцінка кількості суб'єктів, що підпадають під дію процедури регулювання	Витрати на адміністрування регулювання* (за рік), гривень
1. Облік суб'єкта господарювання, що перебуває у сфері регулювання.					
2. Поточний контроль за суб'єктом господарювання, що перебуває у сфері регулювання, у тому числі: камеральні					
виїзні					
3. Підготовка, затвердження та опрацювання одного окремого акта про порушення вимог регулювання					
4. Реалізація одного окремого рішення щодо порушення вимог регулювання					
5. Оскарження одного окремого рішення суб'єктами господарювання					
6. Підготовка звітності за результатами регулювання					

7. Інші адміністративні процедури (уточнити): Опрацювання 1 пакету документів	3 год.	Норма робочого часу на 2018 рік становить при 40-годинному робочому тижні 1994 год. Середньомісячна заробітна плата працівника Комісії становить 7702,54 грн. Розрахунок вартості 1 людино-години 7702,54 x 12 : 1994 = 46,35 грн. 3 год. x 46,35 грн. = 139,05 грн.	1 процедура	139,05 грн.	695,25 грн.
Разом за рік	3 год.	139,05 грн.	1 процедура	1356	188 551,80 грн.
Сумарно за п'ять років	15 год.	695,25 грн.	1 процедура	1356	942 759,00 грн.

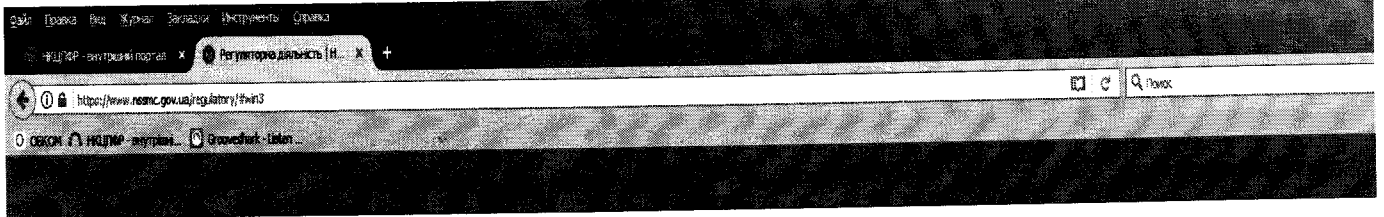
\* Вартість витрат, пов'язаних з адмініструванням процесу регулювання державними органами, визначається шляхом множення фактичних витрат часу персоналу на заробітну плату спеціаліста відповідної кваліфікації та на кількість суб'єктів, що підпадають під дію процедури регулювання, та на кількість процедур за рік.

Примітки: 1. Наказ НКЦПФР від 02.07.2018 № 97 «Про введення в дію штатного розпису НКЦПФР».  
Державне регулювання не передбачає утворення нового державного органу (або нового структурного підрозділу діючого органу).

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

№ з/п	Показник	Перший рік регулювання (стартовий)	За п'ять років
1.	Оцінка «прямих» витрат суб'єктів малого підприємництва на виконання регулювання	79859599,56 грн.	149488626,60 грн.
2.	Оцінка вартості адміністративних процедур для суб'єктів малого підприємництва щодо виконання регулювання та звітування	238 533,96 грн.	974014,80грн.
3.	Сумарні витрати малого підприємництва на виконання запланованого регулювання	80098133,52 грн.	150462641,40 грн.
4.	Бюджетні витрати на адміністрування регулювання суб'єктів малого підприємництва	188 551,80 грн.	942 759,00 грн.
5.	Сумарні витрати на виконання запланованого регулювання	80286685,32 грн.*	151405400,40 грн.*

\* за умови реалізації норм запропонованого регуляторного акта всіма суб'єктами господарювання (оцінювачів)



- Регуляторна діяльність
- Плани підготовки регуляторних актів
- Проекти регуляторних актів
- Заяви про регуляторну діяльність
- Плани відстеження результативності
- Заяви про відстеження результативності

- Тип документа -    - Тема документа -    Введіть назву проекту    Знайти  
 Очистити фільтр

123 ... 9 Наступна

Назва проекту	Тип документа	Тема	Дата публікації
Про затвердження Положення про реєстр оцінювачів, які можуть проводити незалежну оцінку у випадках, встановлених законодавством про цінні папери та акціонерні товариства	Проект рішення НКДПОР	Емітенти	12.10.2018
Про затвердження Змін до Положення про провадження депозитарної діяльності (щодо сприяння залученню інвестицій)	Проект рішення НКДПОР	Депозитарна діяльність	11.10.2018
Про затвердження Змін до Правил (умов) здійснення діяльності з торгівлі цінними паперами, брокерської діяльності, дилерської діяльності, андеррайтингу, управління цінними паперами	Проект рішення НКДПОР	Торгівля цінними паперами	10.10.2018
Про визнання таким, що втратило чинність, рішення НКДПОР від 25 жовтня 2012 року №1519	Проект рішення НКДПОР	Аудиторські фірми	09.10.2018
Про внесення змін до Положення про функціонування фондових бірж	Проект рішення НКДПОР	Фондові біржі	08.10.2018
	Проект		