

ЗВІТ
ПРОФЕСІЙНОЇ АСОЦІАЦІЇ
РЕЄСТРАТОРІВ І ДЕПОЗИТАРІЇВ
за 2010 рік

ПРОФЕСІЙНА АСОЦІАЦІЯ РЕЄСТРАТОРІВ
І ДЕПОЗИТАРІЇВ

**є добровільною недержавною некомерційною організацією, заснованою
на засадах рівноправності, вільного волевиявлення і спільності
інтересів своїх членів**

ПАРД заснована 1996 року, є однією з найстаріших асоціацій, що об'єднує професійних учасників фондового ринку.

Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку 1998 року присвоїла ПАРД статус саморегулювальної організації.

У квітні 2009 року Асоціація отримала від ДКЦПФР Свідоцтво про реєстрацію об'єднання як саморегулювальної організації, куди входять юридичні особи, що здійснюють професійну діяльність на фондовому ринку, а саме – депозитарну діяльність.

Таким чином, на сьогодні ПАРД – єдина в Україні саморегулювальна організація з цього виду професійної діяльності.

ПОВНОВАЖЕННЯМИ ПАРД Є:

- Виконання функцій саморегулювальної організації на ринку цінних паперів відповідно до законодавства України.
- Сприяння розвитку інфраструктури ринку цінних паперів в Україні шляхом участі в розробленні та вдосконаленні чинного законодавства з питань регулювання ринку цінних паперів, корпоративного управління, розбудови системи депозитарного обліку.
- Захист прав власників цінних паперів.
- Сприяння розвитку добросовісної конкуренції між суб'єктами фондового ринку. Метою створення та діяльності ПАРД не є досягнення угоди щодо розподілу фондового ринку, а також не є координація діяльності її членів на цьому ринку в жодний спосіб, який би порушував законодавство про захист економічної конкуренції.
- Інформаційна, консультаційна, методична і технічна підтримка членів ПАРД.
- Здійснення представницьких функцій і захист інтересів членів ПАРД у державних органах та інших установах, у тому числі в судах будь-якої юрисдикції.
- Розроблення і впровадження Правил ПАРД у діяльність членів ПАРД.
- Утвердження взаємної довіри, надійності, порядності та ділового партнерства у взаємовідносинах як безпосередньо між членами ПАРД, так і між членами ПАРД та їхніми партнерами (емітентами, власниками цінних паперів, державними органами і т. ін.).
- Перевірка і забезпечення дотримання членами ПАРД Правил ПАРД, Статуту ПАРД, законодавства України в галузі фондового ринку і виданих на його основі нормативних актів, упровадження системи самодисципліни членів ПАРД. При

перевірках своїх членів ПАРД може звернутися до ДКЦПФР з метою залучення фахівців ДКЦПФР.

- Застосування за результатами перевірок членів ПАРД заходів впливу: письмове попередження, тимчасове припинення членства, виключення з членів ПАРД, подання в ДКЦПФР клопотання про скасування дії ліцензії на провадження відповідного виду депозитарної діяльності (у разі делегування ДКЦПФР такого повноваження).
- Упровадження системи посередництва і вирішення спорів, що можуть виникати між членами ПАРД або між її членами і третіми особами.
- Вивчення і поширення передового міжнародного досвіду в галузі фондового ринку та професійної діяльності на ринку цінних паперів, налагодження міжнародної співпраці.
- Сприяння підвищенню кваліфікації та професіоналізму персоналу, що здійснює професійну діяльність на ринку цінних паперів.
- ПАРД може реалізовувати й інші повноваження, які випливають з необхідності створення цивілізованого середовища фондового ринку в Україні, визначення місця і ролі на ньому професійних учасників ринку цінних паперів.

ДЛЯ РЕАЛІЗАЦІЇ СВОЇХ ПОВНОВАЖЕНЬ ПАРД ЗДІЙСНЮЄ ТАКІ ВИДИ ДІЯЛЬНОСТІ:

- Розробляє і затверджує Правила ПАРД.
- Вживає заходів щодо забезпечення додержання членами ПАРД законодавства України, Статуту ПАРД, Правил ПАРД.
- Розробляє і впроваджує систему посередництва для дружнього вирішення спорів, що можуть виникати в членів ПАРД або за участю інших осіб, згідно етичними принципами і чинним законодавством України. При ПАРД створено постійно діючий третейський суд для вирішення спорів між членами ПАРД, а також між іншими особами.
- Представляє та захищає права членів ПАРД в органах державної влади та інших установах, у тому числі в судових, бере участь у розробленні законопроектів та проектів інших нормативних актів, виконує експертизу документів, що стосуються фондового ринку. Вносить до цих органів відповідні проекти документів, пропозиції та зауваження.
- Інформує членів ПАРД та інших учасників фондового ринку про чинне законодавство в галузі фондового ринку та про поточні зміни в ньому, а також про свою діяльність.
- Підтримує постійні зв'язки з засобами масової інформації, поширює через них освітню інформацію з питань фондового ринку, робить публічні заяви і впливає на громадську думку.
- Збирає, узагальнює та аналітично обробляє статистичну інформацію про професійну діяльність на фондовому ринку. Розробляє стандарти інформаційного обміну між суб'єктами галузі, а також з іншими учасниками фондового ринку.
- Здійснює підтримку нових технологічних процесів, які впроваджуються на фондовому ринку України.
- Надає консультації членам ПАРД, розробляє і поширює серед своїх членів методичні матеріали та рекомендації з питань професійної діяльності на фондовому ринку, інформує їх про зміни в законодавстві України, надає консультації та проводить експертизу використання програмного забезпечення, що використовується для професійної діяльності на фондовому ринку.
- Навчає та ознайомлює своїх членів з передовим досвідом вітчизняних і зарубіжних компаній у галузі професійної діяльності на ринку цінних паперів, інших питань фондового ринку.

- Займається просвітницькою діяльністю, проводить семінари для членів ПАРД, бере участь у конференціях, семінарах та інших заходах з питань розвитку фондового ринку, створює і розповсюджує матеріали професійного, просвітницького та інформаційно-довідкового характеру.
- Розробляє та виготовляє навчально-методичні посібники, рекламні проспекти, різноманітну інформаційно-довідкову та науково-технічну документацію, організовує публікацію наукових праць, лекцій, проводить навчання з питань діяльності на фондовому ринку.
- Створює інформаційні бази даних для потреб своїх членів і третіх осіб.
- Надає не конфіденційну інформацію про членів ПАРД.
- Співпрацює і проводить координаційну роботу з іншими організаціями та об'єднаннями, в тому числі з міжнародними, які здійснюють свою діяльність на фондовому ринку.

ПАРД об'єднує професійних учасників ринку, які здійснюють депозитарну діяльність реєстраторів, зберігачів, депозитаріїв та емітентів, що ведуть власний реєстр іменних цінних паперів. Членство в ПАРД є рівноправним для будь-яких професійних учасників, що здійснюють депозитарну діяльність. Порядок прийняття до Асоціації нових членів та припинення членства встановлено Правилами ПАРД.

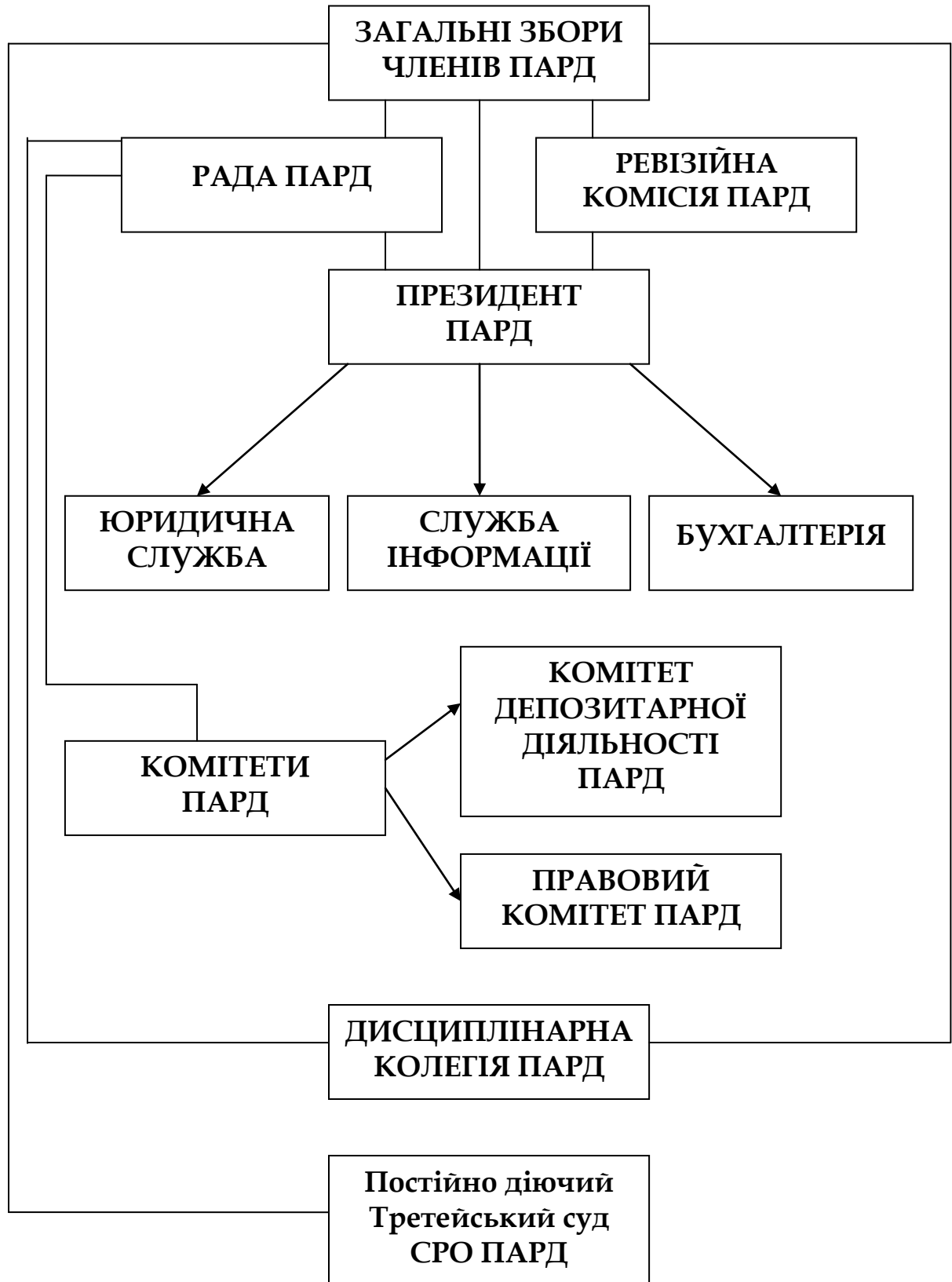
Члени ПАРД мають право:

- брати участь у Загальних зборах ПАРД;
- вийти з ПАРД у порядку, визначеному Правилами ПАРД;
- отримувати від органів ПАРД інформацію про її діяльність, консультації з питань професійної діяльності, стандарти і т. ін.;
- направляти свого представника для роботи в органах ПАРД;
- пропонувати органам ПАРД проекти документів для їх розгляду та затвердження, вносити зауваження до документів, що діють або мають бути затверджені;
- на проведення перевірки (експертизи) своєї професійної діяльності за відповідним запитом та за умови сплати ПАРД спеціального внеску;
- отримати свідоцтво для підтвердження свого членства в ПАРД;
- на здійснення ПАРД представництва інтересів члена ПАРД;
- брати участь у програмах і заходах, які проводить ПАРД;
- вимагати зміни посадових осіб ПАРД у випадку порушення такими особами Статуту ПАРД та Правил ПАРД;
- оскаржувати рішення ПАРД про застосування до члена ПАРД заходів впливу на Загальних зборах ПАРД, у ДКЦПФР, в суді у встановленому законодавством порядку.

Водночас члени ПАРД зобов'язані:

- неухильно додержуватись вимог законодавства України, Статуту ПАРД, Правил ПАРД;
- допускати осіб, призначених Президентом ПАРД, до здійснення перевірки дотримання членами ПАРД Правил ПАРД, Статуту ПАРД, законодавства України в галузі фондового ринку і виданих на його основі нормативних актів в обсязі, дозволеному чинним законодавством;
- письмово сповіщати ПАРД про випадки порушення законодавства України, Правил ПАРД, що допущені членом ПАРД;
- мати кошти, достатні для здійснення ними професійної діяльності. Розмір коштів (статутного/власного капіталу) члена ПАРД повинен бути не менший ніж розмір, передбачений чинним законодавством;
- сплачувати разові та періодичні (членські) внески у випадках та порядку, визначених Правилами ПАРД;
- надавати до ПАРД звітність за формою, у порядку та строки, встановлені Положенням про звітність членів ПАРД перед ПАРД.

СТРУКТУРА ПАРД



СКЛАД ОРГАНІВ ПАРД

РАДА ПАРД	
ГОЛОВА РАДИ	Щербань Володимир Петрович ЗАТ «ОКМА», м. Київ (реєстратор)
ЗАСТУПНИК ГОЛОВИ РАДИ	Гораль Богдан Іванович ТОВ «Росан-Довіра-реєстратор», м. Львів (реєстратор)
ЧЛЕНИ РАДИ	Басистий Владислав Валентинович ТОВ «Р.Ц.Б.», м. Київ (реєстратор)
	Журов Геннадій Миколайович ПАТ «ІНГ Банк Україна», м. Київ (зберігач)
	Каганов Вадим Феліксович ТОВ «Титан-зберігач», м. Київ (зберігач)
	Космачевський Юрій Іванович ТОВ «Крим-Капітал-Регістр», м. Сімферополь (реєстратор)
	Сторожук Олександр Володимирович ТОВ «Екоінвест», м. Київ (реєстратор)
	Фіщук Микола Павлович ЗАТ «Фондова компанія „Реєстратор-Сервіс“, м. Луцьк (реєстратор)
	Шушпанов Георгій Олександрович ТОВ «КОМЕКС-ФІНАНС», м. Київ (зберігач)
	Якуб Тамара Миколаївна ТОВ «Об'єднана реєстраційна компанія», м. Донецьк (реєстратор)
	Швецов Микола Павлович ПрАТ «Всеукраїнський депозитарій цінних паперів», м. Київ (Депозитарій)

РЕВІЗІЙНА КОМІСІЯ	
ГОЛОВА РЕВІЗІЙНОЇ КОМІСІЇ	Соболева Валентина Миколаївна ТОВ «Акціонер України»
ЧЛЕНИ РЕВІЗІЙНОЇ КОМІСІЇ	Волков Юрій Андрійович ЗАТ «Амріта»
	Румпа Сергій Юрійович ТОВ «"Об'єднана Реєстраційна Компанія»

АПАРАТ АСОЦІАЦІЇ	
ПРЕЗИДЕНТ ПАРД	Кий Олексій Миколайович
ЮРИДИЧНА СЛУЖБА	Савісько Юрій Володимирович юрисконсульт
	Журавльов Максим Миколайович юрист
	Шульга Наталія Миколаївна юрист
СЛУЖБА ІНФОРМАЦІЇ	Довбиш Дмитро Олександрович відповідальний секретар Ради ПАРД
	Небесна Марина Вікторівна офіс-менеджер
	Кучмар Володимир Васильович системний адміністратор
БУХГАЛТЕРІЯ	Храповецька Ірина Валеріївна головний бухгалтер

КОМІТЕТ ДЕПОЗИТАРНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПАРД	
ГОЛОВА КОМІТЕТУ	Головко Анатолій Терентійович ВАТ «НДУ»
ЗАСТУПНИК ГОЛОВИ КОМІТЕТУ	Ситенко Олена В. ВАТ "Комерційний Банк "Глобус"
ЧЛЕНИ КОМІТЕТУ	Дикал Юлія Василівна ТОВ «ФК Сократ» Голіонко Дмитро Ігорович ТОВ «Аструм Капітал» Петриченко Олександр Вікторович ВАТ «Унікредит Банк» Лапіна Лариса Геннадіївна ВАТ «СЕБ Банк» Василенко В'ячеслав Семенович ТОВ «Гард капітал» Халковська Ганна Миколаївна ПАТ «ІНГ Банк Україна» Супрун Андрій Володимирович ПАТ «ОТП банк» Яценко Тетяна Юріївна ПАТ «Юнекс» Гордієнко Петро Леонідович ПрАТ «ВДЦП» Кий Олексій Миколайович Президент ПАРД (за посадою) Савісько Юрій Володимирович Юрисконсульт ПАРД (за посадою)

ПРАВОВИЙ КОМІТЕТ ПАРД	
ГОЛОВА КОМІТЕТУ	Новосад Людмила Володимирівна ПрАТ «Всеукраїнський депозитарій цінних паперів»
ЧЛЕНИ КОМІТЕТУ	Лутченко Ірина Миколаївна ТОВ «Народний реєстр» Іваницький Максим Миколайович ТОВ «Аструм Капітал» Дубинський Ілля Леонідович ПАТ «ПриватБанк» Яценко Андрій Володимирович ТОВ «СОЛІД ДНІПРО» Слукін Ігор Юрійович ПАТ «МЕГАБАНК» Шленський Олександр Олександрович ТОВ «Богатир-Реєстр» Кий Олексій Миколайович Президент ПАРД (за посадою) Журавльов Максим Миколайович Юрист ПАРД (за посадою)

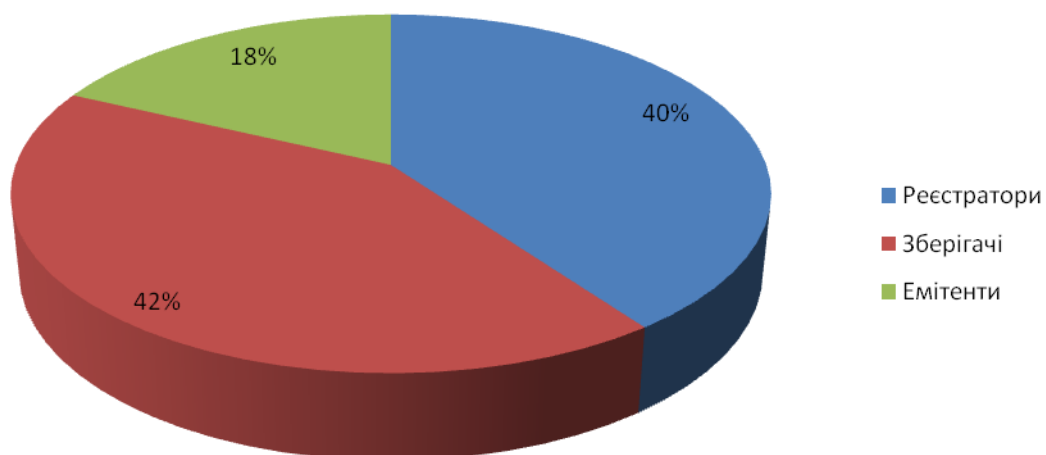
ТРЕТЕЙСЬКИЙ СУД СРО ПАРД	
ГОЛОВА ТРЕТЕЙСЬКОГО СУДУ	Посполітак Володимир Володимирович
ТРЕТЕЙСЬКІ СУДДІ	Басистий Владислав Валентинович приватний підприємець Гораль Богдан Іванович ТОВ «Росан Довіра Реєстратор» Гнатюк Ірина Володимирівна ТОВ КУА «Енергія Капітал» Кий Олексій Миколайович Професійна асоціація реєстраторів і депозитаріїв Космачевський Юрій Іванович ТОВ «Крим-Капітал-Регістр» Нечипоренко Лілія Владиславівна ЗАТ «Агенція Індекс» Сапунов Дмитро Олександрович ТОВ «Комекс цінні папери» Гріненко Каріна Юрївна СК «Галактика» Хіміч Ганна Анатоліївна ТОВ «Адланта» Шушпанов Георгій Олександрович ТОВ «КОМЕКС-ФІНАНС», м. Київ

ДИСЦИПЛІНАРНА КОЛЕГІЯ	
ГОЛОВА ДИСЦИПЛІНАРНОЇ КОЛЕГІЇ	Сапунов Дмитро Олександрович
ЧЛЕНИ ДИСЦИПЛІНАРНОЇ КОЛЕГІЇ	Василенко В'ячеслав Семенович Недільчинко Ярослав Геннадійович Петриченко Олександр Вікторович Яценко Тетяна Юріївна Савісько Юрій Володимирович

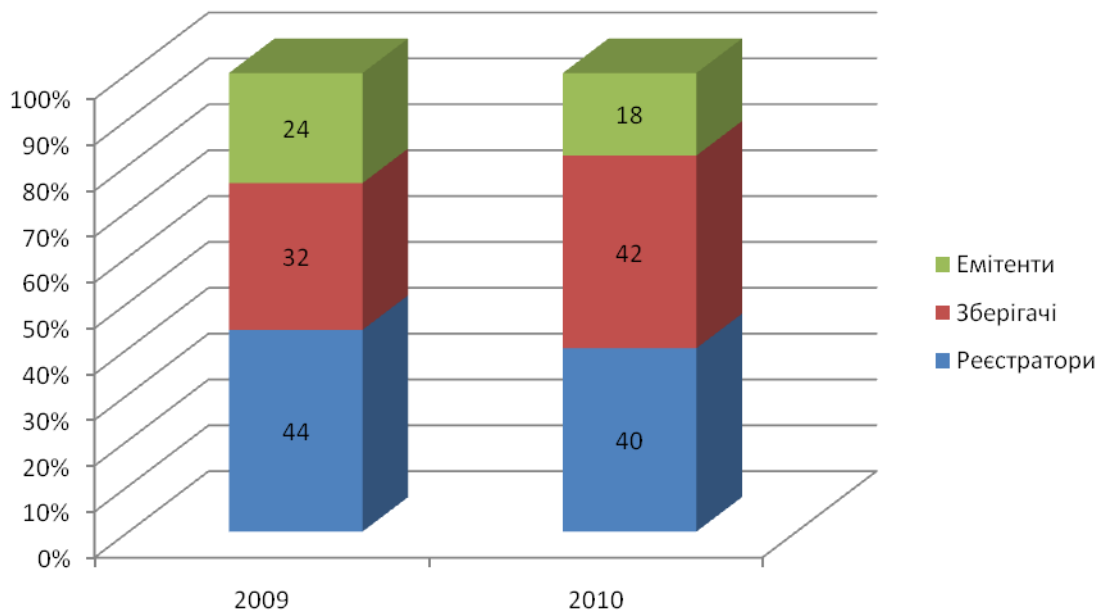
Членство в ПАРД

Станом на 31 грудня 2010 року ПАРД об'єднував 785 професійних учасників ринку цінних паперів України.

Співвідношення реєстраторів, зберігачів та емітентів у складі ПАРД (%)



Динаміка кількості компаній-членів ПАРД залежно від видів депозитарної діяльності



Відповідно до «Напрямків діяльності ПАРД на 2010 рік», затверджених Загальними Зборами ПАРД 15 квітня 2010 року, протягом року Асоціація працювала за такими напрямками:

І. ОРГАНІЗАЦІЙНА РОБОТА

Асоціація надавала консультації щодо термінів, умов та зобов'язань професійних учасників при вступі та виході з ПАРД.

Протягом 2010 року до Асоціації вступило:

	Зберігачі	Реєстратори	Емітенти	Депозитарії
1 квартал	18	2	1	1
2 квартал	18	3	1	0
3 квартал	35	1	1	0
4 квартал	29	0	4	0
Всього	100	6	7	1

Протягом 2010 року було припинено членство в Асоціації:

	Зберігачі	Реєстратори	Емітенти	Депозитарії
1 квартал	9	34	52	0
2 квартал	1	9	19	0
3 квартал	3	2	11	0
4 квартал	5	4	7	0
Всього	18	49	89	0

Апарат ПАРД запровадив додаткові заходи щодо виконання учасниками асоціації членських обов'язків: за рішеннями Ради ПАРД регулярно контролювалися питання сплати членських внесків та подання до ПАРД звітності членами ПАРД.

Протягом 2010 року було проведено 26 засідань Ради Професійної асоціації реєстраторів і депозитаріїв. Рада ухвалювала рішення щодо членства в Асоціації, щоквартально контролювала виконання бюджету Асоціації, вирішувала поточні питання діяльності Асоціації брала активну участь у вирішенні питань професійної діяльності на ринку цінних паперів, напрацюванні проектів нормативних документів, підготовці змін та доповнень до існуючих документів.

В Асоціації постійно працюють три телефонні лінії для вирішення термінових проблемних питань професійних учасників-членів ПАРД. Загалом протягом року надано більш як 3,5 тисячі усних консультацій.

На письмові запити членів Асоціації юридична служба ПАРД підготувала відповіді на питання щодо:

- документів, які підтверджують наявність підстав для складання зведеного облікового реєстру;
- форми розпорядження на складання облікового (зведеного облікового) реєстру;
- надання облікового реєстру;
- передачі системи реєстру;
- термінів, встановлених для надання реєстру на запит емітента;
- плати за розкриття інформації в загальнодоступній інформаційній базі ДКЦПФР та у стрічці новин;
- дематеріалізації випуску акцій;
- міжнародного ідентифікаційного номера цінних паперів;
- необхідності подання квартальної фінансової звітності зберігачем;
- випуску закритим акціонерним товариством акцій власного випуску;
- передачі цінних паперів з рахунку нерезидента;
- засвідчення копії документів спеціалістом депозитарної установи;
- обліку зберігачем акцій на пред'явника;
- персонального повідомлення про проведення загальних зборів;
- розірвання договору з емітентом;
- отримання банком згоди зберігача на списання грошових коштів з рахунку ІСІ;
- дії реєстратора у випадку анулювання свідоцтва про реєстрацію в емітента;
- внесення змін до системи реєстру за наслідками спадкування;
- повідомлення реєстратором емітента про зміну власників акцій;
- передачі документів системи реєстру реєстратором;
- розірвання реєстратором договору на ведення реєстру в односторонньому порядку;
- внесення змін до системи реєстру та надання інформації про її стан;
- викупу власних акцій;
- бланків сертифікатів цінних паперів;
- внутрішнього контролю над депозитарною діяльністю;
- поєднання видів діяльності на ринку цінних паперів;
- надання інформації з системи реєстру;
- заборгованості перед реєстроутримувачем;
- передачі системи реєстру;
- дати припинення ведення реєстру;
- визначення уповноваженого зберігача;
- можливості засвідчення копії паспорта;
- щодо посвідчення підпису на передавальному розпорядженні;
- відповідності чистих активів статутному капіталу АТ;

- дійсності сертифіката особи, яка здійснює професійну діяльність з ЦП;
- переходу права власності на майно юридичної особи при ліквідації.

II. ЗАХИСТ ПРОФЕСІЙНИХ ІНТЕРЕСІВ ЧЛЕНІВ АСОЦІАЦІЇ

Протягом звітнього року ПАРД зверталася до органів державної влади та надавала свої пропозиції стосовно багатьох аспектів професійної діяльності на фондовому ринку.

На численні звернення до ПАРД членів ПАРД – зберігачів, які відповідно до законодавства обслуговують активи недержавних пенсійних фондів (надалі – НПФ), щодо порушення ДКЦПФР справ про правопорушення на ринку цінних паперів, а саме вимоги ч. 4 ст. 44 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», апарат ПАРД, за погодженням з Радою ПАРД, направив звернення до Голови ДКЦПФР, де було відображено позицію Асоціації з цієї проблеми.

ПАРД погодилася з тим, що формально з боку зберігачів наявне правопорушення – нездійснення контролю за активами НПФ, а саме відсутність у лістингу фондової біржі цінних паперів, що входять до складу активів пенсійного фонду.

Проте зберігач не має централізованого механізму отримання офіційної інформації про активи НПФ – цінні папери, що перебувають у лістингу на організаторі торгівлі, і для отримання зазначеної інформації зберігач повинен щоденно проводити моніторинг інформаційних ресурсів фондових бірж на наявність цінних паперів у лістингу фондових бірж.

Викликає сумніви і статус такої інформації, на підставі якої зберігач здійснює контроль за дотриманням законодавства НПФ та несе відповідальність згідно з чинним законодавством.

Тож ПАРД наголосила на тому, що вже зверталася до ДКЦПФР стосовно надання роз'яснення про порядок дій зберігача щодо здійснення ним контролю за дотриманням законодавства ІСІ та НПФ, у тому числі і про наявність в активах паперів, що не перебувають у лістингу фондової біржі. Однак ПАРД не отримала змістовної відповіді ДКЦПФР про порядок дій зберігача для контролю за діяльністю НПФ та ІСІ.

ПАРД вважає, що застосування Комісією санкцій, за відсутності порядку отримання зазначеної інформації та невизначеності механізму контролю, є передчасним.

Однією з нагальних проблем у провадженні діяльності професійними учасниками стала **ситуація, що склалася навколо системи розкриття інформації на www.stockmarket.gov.ua.**

З цього приводу ПАРД, за рішенням Ради, звернулася до Голови ДКЦПФР з проханням сприяти розв'язанню проблеми: неможливості дотримання норм Рішення ДКЦПФР від 21.12.2006 р. №1658 професійними учасниками фондового ринку, що виникла внаслідок дій ДУ АРІФРУ.

За результатами низки круглих столів в областях України (Львівська, Харківська, Дніпропетровська області) апарат ПАРД підготував **законодавчі ініціативи Асоціації щодо внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» та до інших законів, зокрема:**

- з метою збереження прав інвесторів, необхідно терміново збільшити максимальну кількість акціонерів ПрАТ зі 100 до 1000;
- необхідно надати можливість реєстраторам отримувати ліцензії зберігача без отримання при цьому ліцензії торгівця цінними паперами.

Таким чином, з метою вироблення ефективного механізму дематеріалізації випусків акцій, зберігши при цьому інформацію про цінні папери інвесторів і потенціал реєстраторів, та для підготовки відповідного нормативного акту про це, потрібно збільшити перехідний період для емітентів у частині виключно бездокументарної форми

існування акцій з двох років, як це було передбачено Законом, до п'яти, як це було передбачено проектом Закону, що вносився до розгляду у Верховну Раду України.

Зазначені пропозиції було передано до Комітету з економічних реформ (консультативно-дорадчий орган при Президентові України), а також Голові ДКЦПФР.

24 листопада 2010 року на офіційному веб-сайті Верховної Ради України оприлюднено текст Проекту Закону №6216 «Про внесення змін до Проекту Закону про внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» (щодо вдосконалення механізму діяльності)», підготовлений Комітетом з питань економічної політики для розгляду у другому читанні під час пленарного засідання 2 грудня 2010 року.

1 грудня 2010 року в інформаційній агенції «Українські Новини» відбулася спільна прес-конференція ПАРД та УАІБ щодо змін до Закону України «Про акціонерні товариства» за участю Голови Ради ПАРД Щербаня В. П., Президента ПАРД Кия О. М. та першого заступника Генерального директора УАІБ Трипольської О. О.

У ході прес-конференції представники Професійної асоціації реєстраторів і депозитаріїв та Української асоціації інвестиційного бізнесу звернули увагу громадськості і парламентарів на те, що пунктом 49 законопроекту, який не був предметом розгляду при прийнятті його за основу, передбачається доповнити Закон України «Про акціонерні товариства» статтею 65-1. Це зобов'яже акціонерів продавати належні їм прості акції власникові 95 і більше відсотків акцій товариства в разі його вимоги та встановлює порядок їх примусового викупу.

Було висловлено позицію, що закладений в законопроекті механізм порушує права дрібних акціонерів та суперечить конституційному принципу непорушності права приватної власності, передбаченому частиною 4 статті 41 Конституції України. Згідно з Основним Законом, застосування примусового відчуження об'єктів права приватної власності допускається лише як виняток з мотивів суспільної необхідності, на підставі і в порядку, встановлених законом, та за умови попереднього і повного відшкодування їх вартості.

Також було зацентовано увагу на тому, що законопроект передбачає кардинальну зміну процедури дематеріалізації випусків акцій, впроваджуючи механізм відкриття колективного рахунку для акціонерів у процесі дематеріалізації, на якому будуть обліковуватися їхні папери.

Президент ПАРД Олексій Кий зауважив, що з прийняттям цього Закону існує ризик неможливості підтвердження і втрати права власності для 10 мільйонів акціонерів, які в процесі дематеріалізації не матимуть можливості підтвердити своє право власності, оформити спадщину і навіть узяти участь у загальних зборах товариства. Адже підтвердження права власності на цінні папери є виписка з рахунку в цінних паперах у зберігача. А при неперсоніфікованому зберіганні таких цінних паперів на колективному рахунку її видача буде неможливою. Відсутність можливості реалізувати права власності призведе до неможливості виконання судових рішень в Україні. Це, в свою чергу, загрожує колапсом судової системи.

Згідно з інформацією Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, на сьогодні лише близько 45 відсотків акціонерних товариств здійснили дематеріалізацію акцій або перебувають у цьому процесі. Вони керуються нормами діючого законодавства. Радикальна зміна порядку дематеріалізації в частині відкриття рахунків призведе до численних правових колізій та створить одночасно декілька моделей обліку акцій, що є неприпустимим для депозитарної системи.

Україна, задекларувавши напрям розвитку та гармонізації законодавства до стандартів ЄС, намагається запровадити таку модель дематеріалізації акцій, яка не притаманна жодній країні Європейського Союзу. Така непослідовність України не знайде схвальних відгуків у наших європейських колег.

ПАРД та УАІБ запропонували використовувати процедуру, що вже існує сьогодні, закріпивши її в Законах України «Про акціонерні товариства» і «Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні», за якої

відкриття рахунку в процесі дематеріалізації відбуватиметься на підставі договору між емітентом та зберігачем цінних паперів.

До того ж процедура внесення вищезазначених норм до Проекту Закону суперечила нормам ч. 1 ст. 116 Регламенту Верховної Ради України, що забороняють вносити (змінювати) норми, які не були прийняті за основу в першому читанні.

Таким чином, наслідком проведення прес-конференції стало звернення ПАРД спільно з УАІБ до Голови Верховної Ради України з листом щодо повернення Проекту Закону №6216 «Про внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» (щодо вдосконалення механізму діяльності)» на доопрацювання з наступним поданням на повторне друге читання.

Водночас ПАРД спільно з УАІБ звернулися до Голови Комітету Верховної Ради України з питань економічної політики з листом щодо недоліків Проекту Закону №6216 «Про внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» (щодо вдосконалення механізму діяльності)». Окрім того, копії листа було надіслано розробникам цього законопроекту: Народним депутатам України Воропаєву Ю. М. та Мальцеву В.О., та до т.в.о. Голови ДКЦПФР Бірюку С.О.

За результатами розгляду 02.12.2010 року Верховною Радою України Проекту Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» (щодо вдосконалення механізму діяльності)» прийнято рішення про відкладення його розгляду.

14.12.2010 року відбулося засідання Комітету Верховної Ради України з питань економічної політики, присвячене, в тому числі, розглядові Проекту Закону України №6216 «Про внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» (щодо вдосконалення механізму діяльності)». Присутні на засіданні Комітету представники ПАРД мали можливість висловити свою позицію щодо цього законопроекту. У ході засідання члени Комітету частково враховали пропозиції ПАРД та УАІБ.

Так, Комітет повністю враховав пропозиції ПАРД щодо дематеріалізації акцій, а саме включено до тексту законопроекту норми, які б закріплювали механізм відкриття рахунків у цінних паперах зберігачем на підставі договору з емітентом та вилучено норми про зарахування цінних паперів акціонерів, які самостійно не знерухомили належні їм акції, на рахунок емітента в депозитарії.

Окрім цього, до тексту законопроекту Комітет включив норму, згідно з якою рішення про дематеріалізацію акцій може приймати наглядова рада.

До того ж у законопроекті залишилася норма про перенесення кінцевих строків дематеріалізації до повного набрання чинності Закону України «Про акціонерні товариства» (тобто до 30.04.2011 року).

22.12.2010 року Верховна Рада України прийняла Закон України «Про внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» (щодо вдосконалення механізму діяльності)», однак на початку січня нинішнього року Президент України застосував право вето щодо нього.

Серед підстав для прийняття такого рішення Президентом України присутня в Законі норма про право особи (осіб, що діють спільно), яка є власником 95 і більше відсотків акцій товариства, вимагати обов'язкового викупу акцій у інших акціонерів (міноритаріїв).

Слід зазначити, що пропозиції ПАРД до цього Закону, що увійшли до його тексту за результатами обговорення на засіданні Комітету Верховної Ради України з питань економічної політики, в тому числі щодо перенесення кінцевих строків проведення дематеріалізації акцій та законодавчого закріплення процедури дематеріалізації, не викликали заперечень у Президента України.

ПАРД отримала численні звернення реєстраторів-членів ПАРД стосовно **проблеми зі складанням квартальної звітності** відповідно до Положення про складання адміністративних даних щодо здійснення діяльності з ведення реєстрів власників іменних цінних паперів та подання відповідних документів до ДКЦПФР, затвердженого Рішенням

ДКЦПФР № 290 від 24.06.2003 року, а саме щокварталу реєстратори змушені відображати у кварталних звітах інформацію про емітентів, які не функціонують, проте числяться в Єдиному державному реєстрі підприємств і організацій України.

Для розв'язання цієї проблеми, за рішенням Ради, апарат ПАРД на підставі наданої реєстраторами інформації сформував перелік емітентів, виконавчі органи яких не перебувають за місцезнаходженням і з якими неможливо зв'язатися. До нього було включено інформацію про 529 емітентів, отриману від 43 членів ПАРД.

На виконання Рішення Ради ПАРД цей перелік емітентів було передано до Державної податкової адміністрації України та до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

До ДПА України перелік надіслано з метою скасування державної реєстрації цих акціонерних товариств з таких підстав:

Відповідно до п. 1 ч. 17 ст. 11 Закону України «Про державну податкову службу в Україні» від 04.12.1990 року органи державної податкової служби мають право звертатися у передбачених законом випадках до судових органів із заявою (позовною заявою) про скасування державної реєстрації суб'єкта підприємницької діяльності.

Підставами для постановлення судового рішення щодо припинення юридичної особи, що не пов'язане з банкрутством юридичної особи відповідно до ч. 2 ст. 28 Закону України «Про державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб – підприємців» від 15.05.2003 року, зокрема, є:

неподання протягом року органам державної податкової служби податкових декларацій, документів фінансової звітності відповідно до закону;

наявність у Єдиному державному реєстрі запису про відсутність юридичної особи за вказаним її місцезнаходженням.

До ДКЦПФР перелік надіслано з метою скасування реєстрації випусків акцій товариств, що з Єдиного державного реєстру вже були або будуть виключені. Це звернення зроблено з таких підстав:

Відповідно до п. 3 ч. 1 ст. 7 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» від 30.10.1996р. до основних завдань Комісії належить здійснення державного регулювання та контролю за випуском і обігом цінних паперів та їх похідних на території України.

Окрім цього, відповідно до Рішення ДКЦПФР №240 від 16.05.2005 року «Про передачу повноважень територіальним управлінням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо скасування реєстрації випусків акцій акціонерних товариств, які виключені з Єдиного державного реєстру підприємств та організацій України (Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб – підприємців) у зв'язку з їх ліквідацією» територіальним управлінням Комісії доручено на постійній основі здійснювати дії щодо виявлення акціонерних товариств, які виключені з Єдиного державного реєстру підприємств та організацій України (Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб – підприємців) у зв'язку з їх ліквідацією, але не здійснили скасування зареєстрованих випусків акцій відповідно до вимог Порядку скасування реєстрації випусків акцій та анулювання свідоцтв про реєстрацію випусків акцій, затвердженого рішенням ДКЦПФР від 30 грудня 1998 року № 222.

Таким чином, звернення Асоціації до ДКЦПФР та її територіальних управлінь мало на меті скасування реєстрації випусків акцій товариств, що вже були виключені з Єдиного державного реєстру. Це, як наслідок, дало б змогу запобігти обігу цінних паперів акціонерних товариств, які ліквідовані і не скасовували реєстрацію випусків акцій.

За результатами розгляду наданого ПАРД переліку емітентів, які не перебувають за місцезнаходженням і з якими неможливо зв'язатися, ДПА України, за даними Єдиного банку даних про платників податків – юридичних осіб, надала перелік акціонерних товариств, які не перебувають за місцезнаходженням. Водночас, ДПА України рекомендувала ПАРД звернутися до Державного реєстратора й отримати відомості (витяги) з Єдиного державного реєстру підприємств і організацій.

Відповіді ПАРД від ДКЦПФР не отримувала.

У липні 2010 року Верховна Рада України прийняла в другому читанні та в цілому як Закон законопроект «Про внесення змін до деяких Законів України щодо підвищення вимог до статутного капіталу професійних учасників фондового ринку» (реєстраційний номер 2540 від 22.05.2008 р.), що містив низку позитивних норм, які підтримувала та схвалювала ПАРД як необхідний крок уперед на шляху розвитку фондового ринку України, а саме:

обов'язкове встановлення повноцінних кореспондентських відносин між депозитаріями цінних паперів;

законодавчо закріплена можливість реєстраторів цінних паперів отримати ліцензію зберігача цінних паперів без отримання ліцензії торговця цінними паперами.

Проте водночас Закон суттєво збільшував вимоги до статутного і власного капіталу професійних учасників фондового ринку. Так, для зберігача цінних паперів вимоги щодо розміру статутного і власного капіталу збільшувалися аж у 7 разів. На той час серед 326 зберігачів тільки 30 відсотків мали необхідний статутний капітал згідно з зазначеними в прийнятому Законі вимогами. Інші зберігачі були змушені протягом одного року з моменту набуття чинності Закону збільшити свої статутні капітали до 7 мільйонів гривень.

Різке збільшення статутного і власного капіталу в умовах фінансової та економічної кризи призвело б до зменшення значного сегменту фондового ринку України – підприємств, що сплачують податки, наповнюючи державний бюджет, і створюють робочі місця для населення, апарат ПАРД сприйняв як несвоєчасне та непослідовне для розвитку фондового ринку України явище. Процедура збільшення вимог до статутного і власного капіталу професійних учасників фондового ринку має бути поетапною і здійснюватись у розумні строки.

Цей Закон порушував гарантоване ст. 42 Конституції України право на підприємницьку діяльність та йшов у супереч з Програмою економічних реформ на 2010 – 2014 роки «Заможне суспільство, конкурентоспроможна економіка, ефективна держава» підготовленою Комітетом з економічних реформ при Президентові України.

У зв'язку з цим **2 липня 2010 відбулося позачергове засідання Ради ПАРД** щодо затвердження звернення до Президента України з проханням застосувати право вето на цей Закон та повернути його на подальше доопрацювання до Верховної Ради України для вироблення механізму поетапного збільшення статутного капіталу професійних учасників фондового ринку.

Водночас у прес-центрі інформаційного агентства «Українські Новини» за участю Президента ПАРД і Голови Ради ПАРД відбулася прес-конференція на тему «Позиція Професійної асоціації реєстраторів і депозитаріїв стосовно підвищення вимог до статутних капіталів професійних учасників». У її ході, зокрема, наводились аргументи щодо негативних наслідків різкого збільшення мінімального розміру статутного капіталу для зберігачів цінних паперів. Це призведе до різкого зменшення зберігачів на ринку і, як наслідок, ускладнить процес переведення випусків іменних акцій документарної форми існування в бездокументарну форму.

За результатами отриманих від членів ПАРД зауважень і пропозицій ПАРД підготувала й подала до Комісії пропозиції та зауваження до Проекту Рішення Комісії «Про затвердження Положення про здійснення фінансового моніторингу учасниками ринку цінних паперів».

Цей проект визначає загальні вимоги Комісії щодо організації та проведення фінансового моніторингу професійними учасниками ринку цінних паперів (надалі – СПФМ), зокрема:

– призначення працівника, відповідального за проведення фінансового моніторингу;

– встановлення правил проведення фінансового моніторингу та програм його здійснення;

- здійснення ідентифікації та вивчення клієнтів;
- забезпечення виявлення фінансових операцій, що підлягають фінансовому моніторингу та фінансових операцій стосовно яких є достатні підстави підозрювати, що вони пов'язані, стосуються або призначені для фінансування тероризму;
- проведення внутрішніх перевірок діяльності суб'єкта первинного фінансового моніторингу на предмет дотримання законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму;
- підготовки персоналу (працівників) суб'єкта первинного фінансового моніторингу до виявлення фінансових операцій, що підлягають фінансовому моніторингу.

На підставі отриманих від членів ПАРД зауважень та пропозицій, ПАРД підготувала та подала до розгляду на засіданні Робочої групи Комісії з питань оптимізації звітності, інформації, яка подається професійними учасниками фондового ринку до Комісії пропозиції по вдосконаленню механізму подання звітності професійними учасниками до Комісії, а саме:

1. Необхідно забезпечити подання адміністративних даних професійними учасниками одним із способів: або виключно у паперовій формі, або виключно у електронній формі (при цьому використовуючи ЗУ «Про електронні документи та електронний документообіг» від 22.05.2003 № 851-IV (зі змінами та доповненнями) та ЗУ «Про електронний цифровий підпис» від 22.05.2003 № 855-IV (зі змінами та доповненнями).

2. Визначити перелік суттєвих подій, які складатимуть зміст нерегулярної інформації, яку професійні учасники подають до Комісії.

3. При формуванні електронної форми адміністративних даних необхідно перейти на більш сучасний текстовий формат, який дозволяє формувати бази структурованих даних, а саме на XML.

4. Передбачити у адміністративних даних реєстраторів можливість внесення інформації про емітентів, з якими втрачено зв'язок та відсутня інформація про їх місцезнаходження, з подальшим скасуванням реєстрації випуску акцій з боку Комісії.

5. З 2008 року Положення про розрахунково-клірингову діяльність за договорами щодо цінних паперів передбачає функціонування транзитного рахунку торговця.

Цінні папери, що перебувають на транзитному рахунку є відокремленими від цінних паперів депонентів. Інформація про такі цінні папери відсутня у зберігача.

Вважаємо, що з визначенням можливості функціонування транзитного рахунку торговця постає необхідним запровадження подання звітності торговцями про наявні цінні папери на транзитному рахунку торговця. Дане нововведення необхідне для забезпечення контролю за цінними паперами, що перебувають поза межами регулювання зберігача цінних паперів.

6. На даний момент у зберігача відсутній централізований механізм отримання офіційної інформації про активи НПФ - цінні папери, що перебувають в лістингу на організаторі торгівлі.

Для отримання зазначеної інформації, зберігач повинен щоденно здійснювати моніторинг інформаційних ресурсів фондових бірж на наявність цінних паперів в лістингу фондових бірж.

Також, викликає сумніви статус такої інформації на підставі якої зберігач здійснює контроль за дотриманням законодавства НПФ та несе відповідальність згідно чинного законодавства.

Тому вважаємо, що необхідним буде запровадження подання інформації до ДКЦПФР про факти лістингу/делістингу цінних паперів на фондовій біржі для подальшої систематизації та оприлюднення в загальнодоступній системі розкриття інформації на фондовому ринку.

7. На даний момент існує потреба отримання ДКЦПФР інформації про укладені, але не виконані договори на організаторах торгівлі. Для більш раціональної та

оптимальної взаємодії професійних учасників та ДКЦПФР, як регулятора, доцільно отримувати інформацію по виконаним договорам від одного джерела (депозитарію), інформацію про укладені договори – від бірж. Для цього необхідно внести відповідні зміни до нормативних актів ДКЦПФР.

8. Для підготовки програмних продуктів та налагодження повноцінного механізму процесу звітності набрання чинності всіх документів Комісії, що стосуються звітності професійних учасників перед Комісією, має бути не менше, ніж 6 місяців після затвердження документів.

Рада ПАРД затвердила Інформаційний лист **«Щодо дій реєстроутримувача в процесі де матеріалізації»**. Апаратів ПАРД доручено опублікувати його на офіційному сайті ПАРД, в Інформаційному бюлетені ПАРД та надіслати до відома Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Інформаційний лист

Щодо дій реєстроутримувача в процесі дематеріалізації

Професійна асоціація реєстраторів і депозитаріїв на численні запити членів ПАРД повідомляє наступне.

Відповідно до Положення про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів, затвердженого Рішенням ДКЦПФР від 17 жовтня 2006 року N 1000 (надалі – Положення 1000), дія цього Положення поширюється на облік прав власності на іменні цінні папери, випущені в документарній формі: акції, облігації підприємств, облігації місцевих позик, інвестиційні сертифікати, іпотечні сертифікати, сертифікати фонду операцій з нерухомістю, зареєстровані відповідно до законодавства України.

Згідно пункту 2.2. Положення про порядок переведення випуску іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування, затвердженого Рішенням ДКЦПФР № 98 від 30 червня 2000 року (надалі - Положення 98), не пізніше 30 (тридцяти) календарних днів від дати прийняття рішення про дематеріалізацію емітент повинен здійснити дії щодо заміни свідоцтва про реєстрацію випуску іменних акцій документарної форми існування на свідоцтво про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі.

Згідно пункту 2.4 Положення 98 протягом 5 (п'яти) робочих днів з дати отримання свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі емітент повинен надати реєстроутримувачу, серед іншого, копію свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі.

Таким чином, в даному випадку виникає ситуація, коли реєстраторутримувач протягом певного періоду (з дати отримання емітентом свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі та до дати закриття реєстру) має здійснювати ведення системи реєстру, проводити в ній відповідні операції щодо цінних паперів, які існують в бездокументарній формі згідно свідоцтва про реєстрацію випуску акцій.

Також, слід зазначити, що відповідно до пункту 10 розділу VII Положення 1000 при виконанні операцій, які потребують унесення змін до документів, що засвідчують права власності на іменні цінні папери, реєстроутримувач зобов'язаний оформити та видати відповідній особі сертифікат іменних цінних паперів.

Враховуючи те, що відповідно до статті 5 Закону України «Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні» сертифікат є підтвердженням права власності на цінні папери в документарній формі, то після отримання емітентом свідоцтва про реєстрацію випуску акцій в бездокументарній формі, видача такого сертифіката не буде нести ніяких правових наслідків.

Окрім того, відповідно до пункту 1.4. Положення 98 дата припинення ведення реєстру власників іменних цінних паперів (надалі - дата припинення ведення реєстру) - дата, визначена емітентом згідно з вимогами Положення 98, після якої проведення будь-яких операцій у системі реєстру власників іменних цінних паперів не здійснюється.

Згідно пункту 1 Розділу I Положення 1000 датою закриття реєстру є дата, починаючи з якої реєстроутримувачу забороняється проведення будь-яких операцій у системі реєстру власників іменних цінних паперів, крім визначених законодавством операцій, пов'язаних із припиненням провадження професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності зберігача цінних паперів, та надання інформації, що міститься в системі реєстру.

Пункт 9 Розділу VIII Положення 1000, зокрема, визначає, що датою закриття реєстру є дата припинення дії договору на ведення реєстру відповідно до умов договору.

Звідси, дата припинення ведення реєстру та дата закриття реєстру не є тотожними поняттями. Дата закриття реєстру може бути більш пізньою датою, ніж дата припинення ведення реєстру.

За умови наявності вищевказаної правової колізії між нормами Положення 1000 та Положення 98, які мають однакову юридичну силу, слід вважати, що прийнятним порядком дій реєстроутримувача в процесі дематеріалізації, який найменше порушує норми чинного законодавства, є наступний.

Враховуючи те, що Положення 1000 поширюється на облік прав власності на іменні цінні папери, випущені в документарній формі, то у випадку отримання реєстроутримувачем від емітента свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі, реєстроутримувач повинен прийняти зазначену інформацію до відома (без внесення відповідних змін до системи реєстру) та припинити проведення будь-яких операцій в системі реєстру власників іменних цінних паперів відповідного емітента.

Відповідно до пункту 3.1 Положення 98 реєстроутримувач на підставі розпорядження емітента, що надається відповідно до п. 2.4 Положення 98, на дату припинення ведення реєстру повинен скласти реєстр власників іменних цінних паперів (список власників та номінальних утримувачів іменних цінних паперів) за станом на цю дату. У такому реєстрі повинні бути зазначені реквізити свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у документарній формі.

Рада ПАРД затвердила Інформаційний листа «Щодо діяльності реєстроутримувачів з 29.10.2010 року».

Інформаційний лист Щодо діяльності реєстроутримувачів з 29.10.2010 року

Професійна асоціація реєстраторів і депозитаріїв на численні запити членів ПАРД повідомляє наступне.

29.10.2010 року набирають чинності норми Закону України від 11.06.2009 року № 1522-VI «Про внесення змін до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» щодо порядку дій емітента та інвесторів» та Закону України «Про акціонерні товариства», відповідно до яких акції існують виключно у бездокументарній формі.

Відповідно до Положення про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів (надалі – Положення), затвердженого рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 17.10.2006 року № 1000, дія цього Положення поширюється на облік прав власності на іменні цінні папери, випущені в документарній формі: акції, облігації підприємств, облігації місцевих позик, інвестиційні сертифікати, іпотечні сертифікати, сертифікати фонду операцій з нерухомістю, зареєстровані відповідно до законодавства України.

Слід зазначити, що випуски акцій, ведення реєстрів власників яких здійснюються реєстроутримувачами на сьогоднішній день, є зареєстрованими відповідно до законодавства України, яке діяло на момент їх реєстрації. Згідно свідоцтва про реєстрацію випуску акцій останні випущені у документарній формі.

Враховуючи вищевикладене, вважаємо, що набуття чинності нормами законодавства щодо бездокументарної форми існування акцій не є підставою для

розірвання договору на ведення реєстру власників іменних акцій документарної форми існування, а також не є підставою для відмови у внесення змін до системи реєстру.

Разом з тим, звертаємо Вашу увагу на те, що згідно законодавства України кожен має право звернутися до суду за захистом своїх порушених або оспорюваних прав і охоронюваних законом інтересів. Відповідно до законодавства України судді при здійсненні ними правосуддя керуються нормами законодавства України, а також внутрішнім переконанням. У зв'язку з цим визначити ступінь правових ризиків оспорювання у судовому порядку укладення з 29.10.2010 року правочинів щодо переходу права власності на акції, що існують у документарній формі, є неможливим.

III. РОЗВИТОК САМОРЕГУЛЮВАННЯ

Представники ПАРД 2010 року брали участь у роботі:

1) Громадської ради з питань розвитку саморегулювання підприємницької та професійної діяльності, створеної при Державному комітеті з питань регуляторної політики та підприємництва. Було підготовлено і надіслано пропозиції та зауваження до законопроектів №4841, №4841-1, №4841-д стосовно діяльності саморегулювних організацій;

2) Робочої групи ДКЦПФР з розробки законопроекту з питань удосконалення регулювання діяльності саморегулювних організацій професійних учасників фондового ринку (членство). Брили участь у розробленні та обговоренні Проекту Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» (щодо удосконалення регулювання діяльності саморегулювних організацій професійних учасників фондового ринку)».

У ході засідання було обговорено підготовлені ПАРД, УАІБ, АУФТ проекти законів щодо вдосконалення діяльності саморегулювних організацій професійних учасників фондового ринку (надалі – СРО). Учасники робочої групи висловили думки щодо запропонованих кожною СРО моделей функціонування системи саморегулювання на фондовому ринку.

Було вирішено сформувати групу з представників апарату ДКЦПФР та представників СРО для спільної роботи з розроблення проекту закону щодо вдосконалення діяльності СРО;

3) Комітету Верховної Ради України з питань промислової і регуляторної політики та підприємництва щодо доопрацювання законопроектів про діяльність саморегулювних організацій.

Відповідно до Постанови Верховної Ради України «Про повернення на доопрацювання проектів законів України» від 23 вересня 2010 року № 2570-VI Комітету за участю авторів законопроектів щодо діяльності саморегулювних організацій доручено доопрацювати зазначені законопроекти та внести один узгоджений законопроект на розгляд Верховної Ради України в повторному читанні.

Брили участь у засіданнях Комітету та обговоренні законопроектів щодо діяльності саморегулювних організацій, надсилали свої зауваження та пропозиції, а саме:

- предметом саморегулювання має бути лише професійна діяльність суб'єктів;
- норми Закону не повинні поширюватися на СРО фондового ринку;
- регулювання та контроль за діяльністю СРО повинні проводити центральні органи виконавчої влади, що здійснюють державне регулювання у відповідній сфері професійної діяльності;
- розпоряджатися коштами компенсаційного фонду СРО має право лише таке об'єднання.

Спільно з УАІБ зверталися до ініціаторів Проекту Закону України «Про саморегулювальні організації» (№ 4841-д) – Королевської Н. Ю., Власенко С. В., Ляпіної К. М., Чечетова М. В. з пропозиціями.

На сьогоднішній день Проект Закону України «Про саморегулювальні організації» (№ 4841-д) відхилено та знято з розгляду.

Також спільно з УАІБ зверталися до Народних депутатів України Кінаха А. К., Ляпіної К. М., Королевської Н. Ю., ініціаторів законопроектів щодо діяльності СРО (№ 4841, №4841-1, №4841-д), з пропозицією внести відповідні зміни до зазначених Проектів Законів з тим, щоб дія останніх не поширювалася на СРО професійних учасників фондового ринку.

Мотивація за вказаним зверненням: На сьогоднішній день ступінь розвитку інституту саморегулювання, основних засад його функціонування в окремих сферах господарської та професійної діяльності різний.

Водночас зазначеними законопроектами пропонується впровадити універсальний механізм регулювання діяльності всіх СРО в Україні без урахування особливостей функціонування інституту саморегулювання в різних сферах діяльності, особливого статусу різних організацій. При цьому бачення основних засад функціонування СРО, викладене у кожному із законопроектів, різняться між собою та розроблені з покладенням в основу професійних інтересів кожного з ініціаторів таких проектів.

Окрім того, два із вищевказаних законопроектів передбачають механізм створення єдиного органу, який буде координувати і контролювати діяльність СРО в Україні. Вважаємо, що регулювання та контроль за діяльністю СРО мають проводити центральні органи виконавчої влади, що здійснюють державне регулювання у відповідній сфері.

У зв'язку з вищевикладеним та з огляду на те, що СРО професійних учасників фондового ринку є специфічним інститутом регулювання фондового ринку, діяльність якого регламентується спеціальним законодавством, напрацьована відповідна нормативна база їх діяльності, вважаємо, що дія зазначених законопроектів, а також узгодженого за результатом доопрацювання законопроекту щодо діяльності СРО не повинна поширюватися на СРО професійних учасників ринку цінних паперів.

Також у звітному періоді представники ПАРД взяли участь у засіданні Круглого столу «Самоврядні професійні організації як елемент системи державного управління».

До участі в цьому заході було запрошено Голову Інституту власності і свободи – Д. Ляпіна, Голову Державного комітету України з питань регуляторної політики та підприємництва М. Бродського, Начальника Головного управління державної служби України Т. Мотренка.

Цей захід проводився з метою обговорення можливості залучення організацій саморегулювання до системи делегування державних повноважень у рамках обговорення проекту Державної цільової програми реформування державного управління та державної служби на 2011 – 2015 рр., переваги та ризики.

Було заслухано виступи:

«Реєстр державних функцій – інноваційний інструмент делегування повноважень держави організаціям саморегулювання» (С. Кучерука – директора Центру адаптації державної служби до стандартів ЄС);

«Мета передачі функцій системи державного управління від ЦОВВ до СРО – принципи, ризики та наслідки» (Д. Ляпіна – Голови Інституту власності і свободи);

«Пріоритет формування державної політики з питань саморегулювання» (П. Михайліді – Президента Співки ризик-менеджерів України) та інші.

З метою спільної підготовки рішень Уряду для передачі ряду державних функцій організаціям саморегулювання було обговорено низку питань:

*яка відповідальність СРО перед державою та перед своїми членами має бути забезпечена та яким чином;

*яку мету має ставити перед собою держава, розглядаючи можливість передачі ряду своїх повноважень СРО;

*яким вимогам та стандартам мають відповідати СРО, щоб претендувати на отримання повноважень виконавців ряду державних функцій;

*як уникнути (мінімізувати) ризики при делегуванні державних функцій СРО;

*який міжнародний досвід передачі ряду державних функцій СРО може бути успішно впроваджений в Україні.

Таким чином, учасники Круглого столу звернули увагу на потенційні ризики необгрунтованого делегування функцій самоврядним організаціям та можливе додаткове матеріальне, фінансове, трудове і часове навантаження на суб'єктів підприємницької діяльності, а також вказали на необхідність перегляду переліку наглядово-контрольних функцій в органах виконавчої влади на предмет їх надлишковості.

За результатами обговорення учасники Круглого столу вирішили звернутися до Уряду України стосовно:

1. Проведення дослідження щодо особливостей участі самоврядних організацій в управлінні державними справами, у т. ч. щодо досвіду та законодавчого забезпечення в інших країнах.

2. Проведення детального аналізу державних функцій на предмет їх надлишковості.

3. Проведення аудиту державних функцій, що можуть бути делеговані організаціям саморегулювання.

4. Проведення обговорень серед організацій саморегулювання щодо результатів та напрацювань здійснених досліджень та обстежень.

5. Проведення серії публічних обговорень результатів та напрацювань здійснених досліджень та обстежень, підготовка відповідних пропозицій щодо врегулювання правового статусу та розбудови інституційної спроможності організацій саморегулювання.

6. Розроблення нормативно-правового забезпечення щодо делегування державних функцій самоврядним асоціаціям та врегулювання правового статусу і діяльності організацій саморегулювання.

У жовтні відбулося спільне засідання рад трьох саморегулювних організацій професійних учасників фондового ринку – Професійної асоціації реєстраторів і депозитаріїв (ПАРД), Української асоціації інвестиційного бізнесу (УАІБ), Асоціації «Українські фондові торговці» (АУФТ) за участю Голови та членів ДКЦПФР та представників ЗМІ.

Під час обговорення Програми розвитку фондового ринку України на 2011 – 2015 роки Головами Рад висловили пропозиції асоціацій професійних учасників фондового ринку.

«Подібні зустрічі є важливим кроком для порозуміння між ринком та регулятором», – зазначив Голова Ради ПАРД Володимир Щербань.

На думку ПАРД, облікова система в цілому має бути проста в розумінні і прозора. Для цього основну увагу потрібно звернути на створення єдиного Центрального депозитарію у формі неприбуткового товариства, що дасть змогу налагодити дієву систему взаємоконтролю між депозитарними установами, а також уникнути корпоративних конфліктів та рейдерських атак. При цьому Центральний депозитарій не має працювати з емітентами безпосередньо, їх співпраця в системі обліку має здійснюватись через зберігача.

«При вирішенні проблеми створення Центрального депозитарію водночас буде вирішено і ряд інших важливих проблем», – зазначив член Ради ПАРД Швецов Микола Павлович, наголосивши на важливості правильної пріоритетності поставлених завдань у Програмі. Також пан Швецов звернув увагу на масову появу зберігачів і, як наслідок, – проблему відповідальності професійних учасників при виході з ринку.

Під час обговорення другого блоку питань щодо перспектив взаємодії ДКЦПФР та саморегулювних організацій на фондовому ринку всі три СРО висловили готовність до передачі їм низки функцій, що наразі виконує ДКЦПФР.

Голова Ради ПАРД Володимир Щербань зазначив, що на першому етапі (до 2012 року) СРО фондового ринку вже готові виконувати функції щодо сертифікації фахівців фондового ринку; збирання, узагальнення та аналітичне оброблення даних про провадження відповідного виду професійної діяльності та подання до Комісії обов'язкового для розгляду клопотання про припинення (зупинення) дії ліцензії на провадження професійним учасником фондового ринку певного виду діяльності.

Підсумовуючи плідне обговорення, Голова ДКЦПФР Дмитро Тевелєв, повідомив, що Комісія згодна і готова делегувати певні функції СРО, проте важливим питанням залишається «відповідальність». Тому, Голова Комісії запропонував протягом трьох наступних місяців усім трьом СРО попрацювати над розробленням моделі інституту саморегулювання і після різдвяних свят зустрітися на спільному засіданні для обговорення вже готової моделі.

IV. Представництво ПАРД у дорадчих органах та участь у робочих групах

Протягом звітнього року представники ПАРД входили до складу і брали активну участь у роботі таких органів:

- Консультативно-експертної Ради при Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку;
- Громадської ради при Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку;
- Громадської колегії при Голові Фонду державного майна України;
- Громадської Ради при Державному комітеті фінансового моніторингу України;
- Ради інвесторів при Кабінеті Міністрів України з питань корпоративного управління;
- Громадської антикризової Ради при Українському союзі промисловців і підприємців;
- Громадської Ради з питань розвитку саморегулювання підприємницької та професійної діяльності при Державному комітеті з питань регуляторної політики та підприємництва;
- Громадської колегії Комітету ВРУ України з питань податкової та митної політики.

Протягом звітнього періоду проводилась активна робота щодо забезпечення участі представників Асоціації в різноманітних публічних заходах, пов'язаних з діяльністю на фондовому ринку.

Представник ПАРД узяв участь у нараді щодо обговорення Проекту Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо вдосконалення законодавства на ринку цінних паперів», що проводилася в ДКЦПФР.

На засіданні були присутні представники ДКЦПФР, АУФТ, ПФТС, УБ, УФБ,ВДЦП, НДУ та ін.

До основних змін, що пропонувалися цим законопроектом, слід віднести такі:

- уніфікувати поняття «ринок цінних паперів» та «фондовий ринок», залишивши в законодавстві поняття «фондовий ринок»;
- встановити обов'язковим пунктом у правилах біржі порядок взаємодії з депозитаріями цінних паперів щодо забезпечення централізованого виконання укладених на фондовій біржі договорів щодо цінних паперів;
- та ін.

Окрім цього, в рамках обговорення було вирішено додатково опрацювати питання щодо можливості здійснення клірингу фондовими біржами замість депозитаріїв, а також питання щодо розкриття торговцями цінних паперів інформації про укладені поза біржами договори.

Ще одним важливим питанням цього заходу було визначено питання щодо встановлення безвідкличності заявки (оферти) на фондовій біржі. Учасники наради відзначили необхідність його доопрацювання.

Представник ПАРД узяв участь у засіданні Круглого столу Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку на тему «Програма розвитку фондового ринку на 2011 – 2015 роки».

На засіданні були присутні Голова та члени ДКЦПФР, директори департаментів ДКЦПФР, представники СРО, фондових бірж, депозитаріїв та інших професійних учасників фондового ринку, науковці і представники ЗМІ.

Представники ДКЦПФР окреслили основні моменти Програми, її структуру та основну мету її прийняття.

Представники професійних учасників фондового ринку відзначили своєчасність і необхідність прийняття цієї Програми, а також висловили свої зауваження та пропозиції до її тексту.

Основні зауваження та пропозиції учасників ринку:

- Слід визначити пріоритетним завданням підвищення ліквідності фондового ринку шляхом запровадження механізму торгівлі на українських біржах зарубіжних емітентів цінних паперів, передусім таких емітентів, що мають основні активи на території України. Окрім цього, підвищення ліквідності ринку має досягатися шляхом підвищення кількості інструментів ринку;

- Прискорення руху капіталу на фондовому ринку слід включити до пріоритетних завдань Програми.

- До Програми слід включити кількісні показники стану фондового ринку.

- У Програмі мало приділяється уваги проблемам впровадження другого рівня пенсійної системи – недержавного пенсійного забезпечення.

- На особливу увагу у Програмі заслуговує проблема створення Центрального депозитарію в Україні.

- У Програмі необхідно визначити необхідність упровадження механізму не лише допуску на ринок цінних паперів професійних учасників, а й механізму виходу з цього ринку (особливо щодо депозитарних установ).

У ПАРД було проведено Робочу групу з приводу обговорення актуальних питань діяльності депозитарних установ.

Участь у роботі взяли представники зберігачів, депозитаріїв ВДЦП і НДУ та апарату ПАРД.

Серед основних питань, що обговорювалися на засіданні Робочої групи були такі:

- Актуальні питання діяльності депозитарних установ у процесі дематеріалізації.
- Порядок взаємодії депозитарних установ за наслідками встановлення повноцінних кореспондентських відносин між ВДЦП та НДУ.

- Основні напрями удосконалення діяльності зберігачів цінних паперів.

У рамках засідання Робочої групи учасники дійшли спільної думки щодо необхідності якнайшвидшого затвердження ДКЦПФР змін до Положення про порядок переведення випуску іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування з метою більш ефективного врегулювання порядку проведення дематеріалізації в Україні.

Однак було зазначено, що в проекті змін не вирішено низку проблемних питань, пов'язаних з процедурою дематеріалізації:

- відкриття зберігачем рахунків власникам на підставі договору з емітентом;

- обслуговування реєстроутримувачем після заміни свідоцтва цінних паперів в бездокументарній формі;
- зарахування цінних паперів зберігачем на рахунки усіх власників на підставі одного розпорядження;
- відкриття рахунків співвласників;
- порядок здійснення ідентифікації власників при переукладанні договорів зі зберігачем у випадку відсутності чи застарих даних про власника цінних паперів.

Також учасники Робочої групи закликали звернути увагу працівників зберігачів на можливість порушення чинного законодавства щодо існування рахунку зберігача в іншого зберігача, що виникає в процесі дематеріалізації цінних паперів. У цій ситуації, у випадку відкриття рахунків зберігачем власникам цінних паперів, серед яких є зберігач цінних паперів, порушуються норми Положення про депозитарну діяльність, яке забороняє зберігачу мати рахунок в іншого зберігача..

Учасники Робочої групи підтримали ініціативу ПАРД розробити зразки розпоряджень та журналів, що використовують у своїй роботі депозитарні установи. Для цього всім зацікавленим членам ПАРД пропонується надати для підготовки зразків документів примірники документів, які вони використовують ними у своїй діяльності.

Представник ПАРД узяв участь у засіданні Консультаційної ради з бухгалтерського обліку та аудиту на ринку цінних паперів, створеної при Державній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

У ході засідання розглядалися пропозиції та зауваження до Рішення ДКЦПФР від 16.02.2010 року №155 «Про схвалення рішення Комісії «Про затвердження Порядку розкриття інформації про діяльність публічних акціонерних товариств на основі міжнародних стандартів фінансової звітності та подання її до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку».

Учасники засідання дійшли згоди стосовно необхідності розроблення методичних рекомендацій щодо складання та подання публічними акціонерними товариствами фінансової звітності відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – МСФЗ), узагальнення форм фінансової звітності за МСФЗ.

Також було розглянуто проект Програми підготовки внутрішніх аудиторів корпоративних систем, запропонований Всеукраїнською професійною громадською організацією «Гільдія професійних внутрішніх аудиторів України» та Національним Центром Обліку та Аудиту НАСОА. Метою програми є започаткування науково обґрунтованої підготовки до професійної діяльності внутрішніх аудиторів, які працюють у корпоративних системах. У проекті зазначаються основні організаційні моменти навчального процесу та назви дисциплін, які планується викладати, і відповідно кількість годин, відведених для них.

Обговорювались і питання, викладені в листах ТОВ «Українська реєстраційна компанія», стосовно внесення виправлень до фінансової звітності, що подається відповідно до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме діяльності з ведення реєстру власників іменних цінних паперів (Рішення Комісії від 25.05.2006р. №348), на одну й ту саму звітну дату.

На засіданні також розглядалась та обговорювалась Порівняльна таблиця до Порядку ведення реєстру аудиторів та аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ, що здійснюють діяльність на ринку цінних паперів, затвердженого Рішенням ДКЦПФР №1271 від 09.11.2006 року та зареєстрованого Мін'юстом 28.11.2006 року №1239/13113. У проекті пропонується встановити, що обов'язковою умовою внесення аудитора або аудиторської фірми до Реєстру є наявність Свідоцтва про проходження зовнішньої перевірки систем контролю якості аудиторських послуг. Також пропонується встановити норму, що в разі неотримання аудитором або аудиторською фірмою Свідоцтва про внесення до реєстру протягом тридцяти робочих днів Комісія має право його анулювати.

Представник ПАРД узяв участь у засіданні робочої групи з розроблення проекту Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» щодо українських депозитарних розписок».

У засіданні взяли участь представники ДКЦПФР, УАІБ, професійних учасників фондового ринку.

Було представлено текст вищеназваного законопроекту.

Більшість учасників засідання дійшли згоди, що для вивчення питання про необхідність упровадження на українському ринку нового інструмента, такого як українські депозитарні розписки, необхідно більше часу.

Таким чином, за результатами засідання учасники вирішили, що впровадження нового виду цінних паперів на українському ринку може бути позитивним кроком, однак з метою детального вивчення цього питання для прийняття дієвого законодавчого акту в цій сфері потрібний проміжок часу, достатній для такої підготовки.

Представник ПАРД узяв участь у роботі Круглого столу Аналітично-дорадчого центру «Блакитної стрічки» «Вдосконалення Закону «Про акціонерні товариства» – шлях до подолання кризи та створення умов зростання».

У рамках цього заходу було обговорено пропозиції щодо внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» підготовлені Аналітично-дорадчим центром «Блакитної стрічки».

Цим проектом змін пропонується вилучити низку норм у Законі, зокрема щодо:

- обов’язкового лістингу акцій публічних акціонерних товариств;
- обмеження операцій купівлі-продажу акцій публічних товариств межами біржового ринку;
- повного переведення акцій у бездокументарну форму, обчислення кваліфікованої більшості від загальної кількості акцій;
- підтримання співвідношення вартості чистих активів товариства до його статутного капіталу;
- обтяжливих вимог до поштових повідомлень, що надсилаються акціонерам.

Окрім пропозицій щодо скасування вимог, які загрожують діяльності акціонерних товариств, проект містить пропозиції, спрямовані на оздоровлення основ функціонування акціонерних товариств, запобігання корпоративним конфліктам та дискримінації окремих груп акціонерів, становлення акціонерних товариств як безпечних та надійних механізмів залучення інвестицій.

Представник ПАРД узяв участь у засіданні Круглого столу з обговорення впливу новацій проекту Податкового кодексу на діяльність професійних учасників фондового ринку.

У засіданні участь взяли представники УАІБ, АУФТ, ПФТС, а також представники ділових СМІ.

Модератором круглого столу був Дмитро Леонов – Головуючий Ради УАІБ, Директор Українського інституту розвитку фондового ринку.

Відповідно до мети цього заходу учасники узгодили пакет пропозицій професійних учасників фондового ринку до проекту Податкового кодексу, який буде винесено на друге читання у Верховну Раду України.

Основні норми проекту Податкового кодексу, що потребують заміни в ході його доопрацювання, такі:

- У проекті Податкового кодексу не передбачено норми щодо обов’язкового трактування норм податкового законодавства в разі суперечностей між платником податку та контролюючим органом на користь платника податку.

За результатами Круглого столу таку норму буде запропоновано до включення в Податковий кодекс.

- Проектом Податкового кодексу передбачено, що не є об’єктами оподаткування податком на додану вартість реєстраторська, розрахунково-клірингова та депозитарна

діяльність на ринку цінних паперів. Усі інші види професійної діяльності на фондовому ринку віднесено до операцій, що оподатковуються ПДВ.

Оскільки на фондовому ринку взагалі не створюється додаткової вартості, то в Податковому кодексі слід вказати, що і вся професійна діяльність на такому ринку не буде оподатковуватися податком на додану вартість.

- Окрім цього до проекту Податкового кодексу з метою спрощення використання такого інструменту слід ввести поняття операцій РЕПО та механізму їх оподаткування.

- Учасники Круглого столу також відзначили, що серйозною проблемою, закладеною у проекті Податкового кодексу, є можливість податкових органів визначати податкові зобов'язання за правочинами щодо цінних паперів, враховуючи при цьому так звані «ідентичні» та «аналогічні» ціни.

- Проект Податкового кодексу не відносить реєстраторів до суб'єктів, що можуть використовувати спрощену систему оподаткування. Однак таке обмеження є недоцільним, оскільки оборот реєстраторів, порівняно з іншими професійними учасникам фондового ринку, є незначний, при цьому реєстратори не є фінансовими установами, а позбавлення їх права сплачувати єдиний податок не дасть значного збільшення доходів державного бюджету.

Таким чином, до прийняття Податкового кодексу з його тексту слід вилучити обмеження щодо можливості реєстраторами використовувати спрощену систему оподаткування.

- Також було висловлено зауваження щодо структури проекту Податкового кодексу, відповідно до якої кожен розділ починається з першої статті. Для кодифікації законодавства України, якою, безумовно, є підготовка Податкового кодексу, не характерна така структура. Крім цього, вона може призвести до помилок при використанні Податкового кодексу.

Листи з обґрунтуванням позиції професійних учасників фондового ринку щодо внесення відповідних змін до проекту Податкового кодексу під час підготовки його кінцевого варіанту направлено до Президента України, Прем'єр-міністра та Голови Верховної Ради, а також пропозиції від асоціацій надіслано до Комітету з питань фінансів і банківської діяльності Верховної Ради України.

Представник ПАРД узяв участь у засіданні робочої консультативної групи ДКЦПФР для опрацювання концептуальних підходів щодо Проекту Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» (дематеріалізація випусків акцій).

У роботі цієї групи взяли участь також члени Консультаційно-експертної ради ДКЦПФР та запрошені фахівці з корпоративного права.

Учасники робочої групи запропонували низку пропозицій для вдосконалення чинного законодавства щодо проведення процедури дематеріалізації акцій, в тому числі і щодо внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства».

Представник ПАРД узяв участь у засіданні робочої групи з обговорення проекту Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо підвищення вимог до емітентів цінних паперів».

У засіданні взяли участь також представники ДКЦПФР, АУФТ та УАІБ.

Учасники засідання в ході обговорення дійшли згоди щодо недоцільності встановлення кримінальної відповідальності за вчинення операцій з цінними паперами, обіг яких зупинено, а також щодо встановлення на законодавчому рівні вимог до мінімального стажу роботи посадових осіб емітента та до штатного розпису емітента.

Окрім цього, було висловлено незгоду представників усіх СРО щодо встановлення необхідності участі андеррайтера в усіх розміщеннях цінних паперів.

Було запропоновано встановити кримінальну відповідальність для посадових осіб ДКЦПФР, які здійснювали реєстрацію випуску цінних паперів, якщо цінні папери такого випуску містять ознаки фіктивності.

Представники ПАРД узяли участь у Всеукраїнській конференції з питань корпоративного управління, яку проводила Професійна асоціація корпоративного управління (ПАКУ).

На конференції були присутні представники ПАКУ, ФДМУ, науковці, корпоративні секретарі провідних бізнес-структур та ін.

У ході конференції розглядалося три блоки питань:

1. Щодо доцільності/недоцільності встановлення можливості для юридичної особи-акціонера перебувати у складі наглядової ради акціонерного товариства.

Серед аргументів за перебування юридичної особи – акціонера у складі наглядової ради були такі:

- хоча наявність професійних менеджерів («незалежних директорів») і є міжнародною практикою налагодження системи корпоративного управління, однак у наших реаліях такі особи набувають надзвичайно великих повноважень і не мають достатнього контролю, що створює підґрунтя для зловживань;
- рівноправність акціонерів юридичних осіб та акціонерів фізичних осіб;
- можливість оперативної заміни юридичною особою свого представника, наприклад у випадку звільнення останнього з роботи в юридичній особі – акціонерів.

Серед аргументів проти перебування юридичної особи – акціонера у складі наглядової ради були такі:

- перебування юридичної особи акціонера в складі наглядової ради не вирішує питання рівноправності юридичних та фізичних осіб як акціонерів;
- у разі перебування юридичної особи у складі членів наглядової ради не буде з'являтися категорія «незалежних директорів» і, як наслідок, не буде розвиватися інвестиційна діяльність нерезидентів в українські акціонерні товариства.

2. Професійна діяльність корпоративного секретаря.

У ході розгляду цього питання було дано історичну довідку про виникнення такої посади.

Окрім цього, було окреслено модель взаємодії органів товариства за наявності такої посади, як корпоративний секретар, так, зокрема, передбачається, що через корпоративного секретаря буде проходити зв'язок між органами управління товариства та його власниками, а також взаємозв'язок органів управління між собою.

До того ж було презентовано Професійний стандарт «Корпоративний секретар», розроблений та затверджений у ПАКУ.

Було також презентовано модель автоматизації діяльності корпоративного секретаря під час скликання та проведення загальних зборів акціонерів, розроблену в ТОВ «Емкон».

3. Третій блок питань включав проблематику здійснення контролю за оперативним керівництвом компанією та оцінку його результатів у сфері корпоративного управління.

Було розглянуто: статус, підпорядкованість та функції служби внутрішнього аудиту в акціонерному товаристві; підпорядкованість та завдання ІР-служби в акціонерному товаристві; нові можливості моніторингу емітентів в Україні; оцінки стану (рейтингу) корпоративного управління: вигоди для емітента, інвестора, акціонера.

За участю представників ПАРД у ДКЦПФР відбулася нарада, на якій обговорювався Проект Закону України «Про систему депозитарного обліку цінних паперів» з метою подання до Кабінету Міністрів України для повторного його внесення на розгляд Верховної Ради України.

Участь у нараді взяли участь представники апарату ДКЦПФР, депозитаріїв ВДЦП та НДУ, СРО ПАРД, СРО АУФТ та фондових бірж.

Основні моменти, що обговорювалися на нараді:

- порядок створення та функціонування Центрального депозитарію в Україні;
- порядок трансформації депозитарної системи в рамках прийняття цього Закону;
- порядок здійснення клірингової діяльності за новим Законом.

За результатами наради прийнято рішення отримати й опрацювати апаратом ДКЦПФР зауваження учасників наради для винесення на подальше обговорення.

Представник ПАРД узяв участь у нараді з питань обговорення законопроекту щодо поділу інвесторів на кваліфікованих та некваліфікованих.

Нарада відбувалася під головуванням члена ДКЦПФР Бірюка С. О., у її роботі також взяли участь представники апарату ДКЦПФР, СРО, інші учасники ринку цінних паперів.

У ході наради відбулося обговорення питання щодо введення в чинне законодавство понять «кваліфіковані інвестори» та «некваліфіковані інвестори», критерії поділу інвесторів на вищезазначені категорії, ведення реєстру кваліфікованих інвесторів та ін.

Введення до законодавства України норми щодо поділу інвесторів на кваліфікованих та некваліфікованих здійснюється в рамках імплементації національного законодавства до законодавства Європейського Союзу, зокрема до Директиви ЄС №2001/34 2003 року.

Представники ПАРД узяли участь у робочій нараді з обговорення проекту Рішення ДКЦПФР «Про затвердження Положення про порядок складання адміністративних даних щодо здійснення депозитарної діяльності депозитарієм цінних паперів та подання відповідних документів до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку» (надалі – Проект).

У нараді також узяли участь представники ДКЦПФР, НДУ та ВДЦП.

Учасниками обговорили положення з цього Проекту, зокрема, щодо визначення термінів, складу адміністративних даних депозитаріїв, паперових форм складання адміністративних даних.

Директор департаменту моніторингу фондового ринку Табала О. М. наголосила на необхідності вдосконалення механізму взаємодії між ДКЦПФР та депозитаріями шляхом запровадження у 2011 році подання адміністративних даних депозитаріями в електронному вигляді з використанням електронного цифрового підпису.

Представник ПАРД узяв участь у семінарі з питань фінансового моніторингу, що відбувся в ДКЦПФР.

Доповідачами на семінарі були: технічний радник Міжнародного Валютного Фонду Марлен Мануель, співробітник Юридичного департаменту Міжнародного валютного фонду Кароліна Клейвер та заступник директора департаменту Контрольно-правової роботи – начальник відділу фінансового моніторингу ДКЦПФР Мисюра Олег Петрович.

Представники МВФ зробили презентації за темами:

- «Сектор цінних паперів – ризики та вразливість до легалізації брудних коштів та фінансування тероризму»;

- «Сектор страхування – ризики та вразливість до ВБК/ФТ та нагляд».

Окрім цього, представник ДКЦПФР висвітлив окремі моменти процесу контролю за дотриманням законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансування тероризму.

Зокрема було зазначено, що ДКЦПФР майже привело у відповідність до Базового закону свої нормативні акти.

Відзначалося, що в Комісії триває робота над виробленням критеріїв ризику професійних учасників фондового ринку. При цьому, залежно від рівня ризику професійного учасника фондового ринку, планується визначати періодичність його перевірок.

Було наведено коротку статистику перевірок ДКЦПФР професійних учасників фондового ринку на предмет дотримання ними законодавства щодо фінансового моніторингу. Так, за 2010 рік ДКЦПФР провела 184 виїзні перевірки професійних учасників фондового ринку, при цьому в 67-ми було виявлено порушення. Основні з них: Порушення Базового закону (недотримання вимог щодо ідентифікації, недотримання строків та ін.) – 35 відсотків та порушення нормативних актів Комісії (порушення процедури призначення відповідального працівника, невідповідність внутрішніх документів встановленим вимогам, порушення строків підвищення кваліфікації та ін.) – 65 відсотків.

Представник ПАРД узяв участь у роботі Круглого столу «Як Закон «Про захист персональних даних» вплине на бізнес. Чи дійсно він не стосується ЗМІ», що проводився у бізнес-центрі «Ліга».

Вели Круглий стіл представники компанії «Ліга» та провідних юридичних фірм України.

Було заслухано доповідь про історію регулювання цього питання, історію прийняття Закону України «Про захист персональних даних», про європейський досвід регулювання цих питань, та роблено коротку аналітичну характеристику названого Закону.

Більшість питань, яких торкалися ведучі та учасники Круглого столу, стосувалися діяльності ЗМІ в умовах дії цього Закону.

Однак у ході панельної дискусії представник ПАРД поставив питання щодо застосування цього Закону на фондовому ринку, в тому числі щодо відносин, пов'язаних з депозитарним обслуговуванням.

Так, на думку доповідачів, прямі учасники депозитарної системи здійснюють обробку баз персональних даних. При цьому, виходячи з норм Закону, прямі учасники депозитарної системи повинні зареєструвати дані бази. Водночас, враховуючи відсутність Державного реєстру персональних баз, цей обов'язок поки що виконати об'єктивно неможливо.

Однак, оскільки прямі учасники Національної депозитарної системи здійснюють облік іменних цінних паперів та інформації про їх власників (у розумінні Закону «Про захист персональних даних» обробляють базу даних) у силу законів України, на думку ведучих Круглого столу, згоду на обробку таких персональних даних від суб'єкта персональних даних отримувати не потрібно.

Без відповіді залишилося питання яким чином співвідносять норми підзаконних актів, що вимагають від професійних учасників фондового ринку складати нерегулярну звітність про зміну власників десяти і більше голосуючих акцій, та право суб'єкта персональних даних заперечувати проти використання його даних, передачі їх третім особам та права останнього вимагати виключення цих даних із бази.

VI. Звітність членів ПАРД

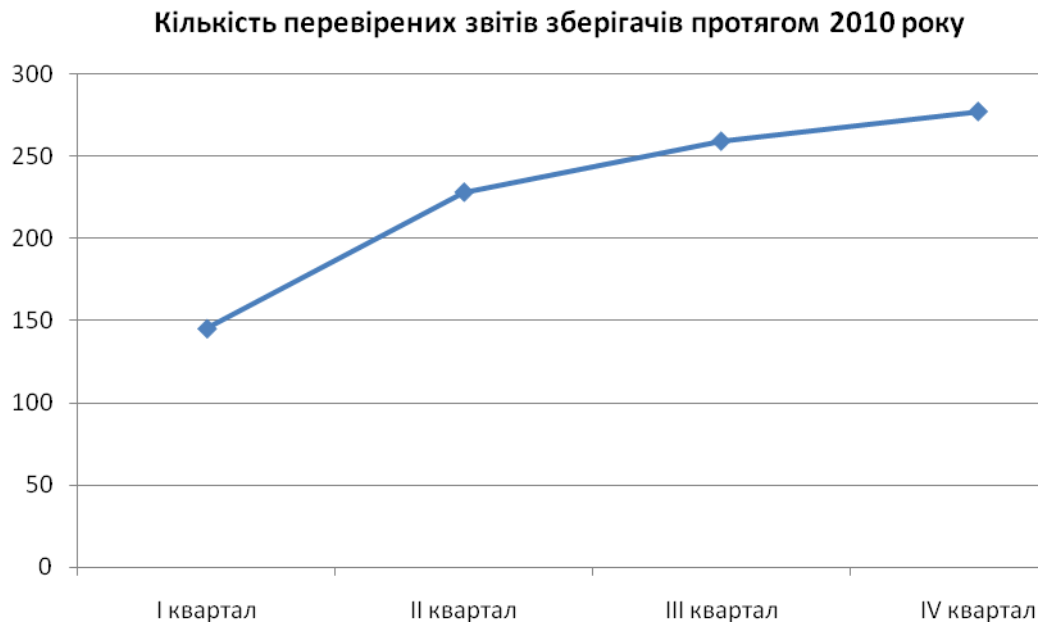
2010 року апарат ПАРД надавав консультативну допомогу з питань попередньої перевірки адміністративних даних реєстраторів та зберігачів.

Попередня перевірка адміністративних даних зберігачів та реєстраторів через апарат ПАРД проводиться з метою виправлення помилок та недопущення їх під час складання звітності за наступні квартали.

Протягом 2010 року до апарату ПАРД надсилалися на попередню перевірку адміністративні дані реєстраторів та зберігачів:

Квартал	Реєстратори	Зберігачі
I	160	145
II	207	228
III	224	259
IV	210	277

Протягом звітного року спостерігалася динаміка зростання кількості звітів, що надсилалися на попередню перевірку.



Рішенням XXI Загальних зборів членів ПАРД від 13.03.2009 року було затверджено Положення про звітність членів ПАРД перед ПАРД (надалі – Положення). Дане Положення було погоджене Рішенням ДКЦПФР № 1515 від 01.12.2009 року, опубліковане в офіційному виданні ДКЦПФР «Відомості ДКЦПФР» №247 від 29.12.2009 року і набрало чинності 08.01.2010 року.

У зв'язку з цим, починаючи з першого кварталу 2010 року, члени СРО ПАРД зобов'язані подавати до СРО ПАРД регулярну (щоквартальну) та нерегулярну (за фактом виникнення) інформацію відповідно до Положення про звітність членів ПАРД перед ПАРД.

На основі регулярної інформації щокварталу формуються та публікуються на сайті ПАРД ренкінги реєстраторів та ренкінги зберігачів, до яких включаються 100 компаній-членів ПАРД з найкращими показниками за результатами звітного кварталу. Ці показники дають оцінити конкурентоспроможність професійних учасників фондового ринку та визначитися емітентам з вибором реєстратора або зберігача, дають можливість власникам цінних паперів визначитися з вибором зберігача, в якого відкривається рахунок в цінних паперах та ін.

VII. Комітети ПАРД

У звітному періоді активно працювали Комітети ПАРД.

У ході першого засідання Депозитарного комітету ПАРД було розглянуто такі питання:

1. Про розроблення проекту змін до Положення про розрахунково-клірингу діяльність №1001.

За результатами розгляду цього питання учасники Депозитарного комітету ПАРД:

- дійшли згоди стосовно порядку функціонування транзитного рахунку та порядку побудови архітектури депозитарної системи щодо обслуговування бездокументарних цінних паперів, за якої актив у балансі зберігача буде пасивом у балансі депозитарію;

- визначили необхідність зміни законодавства щодо перереєстрації права власності на цінні папери в бездокументарній формі винятково на підставі розпоряджень, без подання цивільно-правових договорів, на підставі яких здійснюється перехід права власності.

2. Про доопрацювання проекту змін до Положення про порядок переведення випуску іменних акцій документарної форми існування в бездокументарну форму існування.

За результатами розгляду цього питання було вирішено:

- визначити, що в процесі дематеріалізації після отримання свідоцтва про реєстрацію випуску в бездокументарній формі зберігач не має законної підстави здійснювати обслуговування знерухомлених цінних паперів на підставі депонованого свідоцтва про знерухомлення у номінального утримувача.

3. Про затвердження проекту звернення до ДКЦПФР щодо проекту змін до Положення про порядок складання адміністративних даних депозитарними установами, що здійснюють депозитарну діяльність зберігача цінних паперів, та подання відповідних документів до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо подання до ДКЦПФР інформації про облікові операції, здійснені зберігачем за виконаними договорами (біржовими контрактами) на організаторах торгівлі.

За результатами розгляду цього питання було вирішено:

- звернутися до Держкомпідприємництва з листом щодо неможливості погодження затвердженої ДКЦПФР редакції Рішення «Про затвердження змін до Положення про порядок складання адміністративних даних депозитарними установами, що здійснюють депозитарну діяльність зберігача цінних паперів, та подання відповідних документів до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку» і необхідності доопрацювання цього проекту Рішення;

- запропонувати більш високотехнологічний механізм отримання інформації про укладені на організаторі торгівлі, але не виконані договори від депозитарію.

4. Щодо необхідності розроблення проекту договору між емітентом та зберігачем про відкриття рахунків власникам іменних цінних паперів.

За результатами розгляду цього питання було вирішено:

- доручити апарату ПАРД розробити перелік основних документів, необхідних для здійснення діяльності зберігача цінних паперів, та на базі апарату Асоціації забезпечити обмін актуальними питаннями практичної діяльності депозитарних установ.

У ході наступного засідання Депозитарного комітету було розглянуто такі питання:

1. Про внесення змін до Положення про депозитарну діяльність, опублікованого на сайті ДКЦПФР від 24.03.2010 року.

За результатами розгляду цього питання було вирішено:

– звернутися до ДКЦПФР з пропозиціями до проекту змін у Положення про депозитарну діяльність, опублікованого на сайті ДКЦПФР від 24.03.2010 р. Зокрема, запропонувати механізм обслуговування операцій з цінними паперами на рахунках у цінних паперах зберігачами на підставі розпоряджень, отриманих від депонента, розпорядника рахунку без надання документів, які підтверджують наявність підстав для проведення депозитарних операцій. Для цього пропонується доповнити форму розпорядження інформацією про участь торговця (в разі його наявності) в укладенні цивільно-правового договору відповідно до чинного законодавства.

2. Щодо розробки механізму надання інформації про цінні папери, що перебувають в лістингу фондової біржі.

За результатами розгляду цього питання було вирішено:

– визначити, що надання інформації про цінні папери, які перебувають в лістингу на фондовій біржі, повинне здійснюватися за допомогою наявної системи взаємозв'язку між організатором торгівлі та депозитарієм і між депозитарієм та зберігачами.

– подати до ДКЦПФР пропозиції про внесення змін до Положення про функціонування фондових бірж щодо обов'язкового надання фондовими біржами інформації про цінні папери, які перебувають у лістингу до депозитарію, та пропозиції про внесення змін до Положення про депозитарну діяльність щодо обов'язкового надання захищеними каналами зв'язку зазначеної інформації від депозитарію до зберігачів цінних паперів;

– звернутися до депозитаріїв ВАТ «НДУ» та ПрАТ «ВДЦП» щодо аналізу технічної можливості для надання цієї інформації зберігачам.

3. Про порядок надання депозитаріями інформації про укладені, але невиконані угоди на організаторі торгівлі.

За результатами розгляду цього питання учасники Депозитарного комітету:

– дійшли висновку, що найоптимальнішим варіантом отримання ДКЦПФР інформації про укладені, але не виконані угоди на організаторі торгівлі, буде отримання зазначеної інформації від депозитарію.

– отримали згоду депозитарію ВАТ «НДУ» про надання інформації регулятору про укладені, але невиконані угоди на організаторі торгівлі.

На базі ПАРД діяв також Комітет законодавства ПАРД, який займався правовими питаннями діяльності на фондовому ринку.

Під час першого засідання Комітету було розглянуто Проект Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок», розміщеного на сайті ДКЦПФР від 14.01.2010 року.

За результатами обговорення члени Комітету вирішили:

По-перше, законопроектом передбачається встановлення такого поняття, як «Пруденційні нормативи». Відповідно до проекту це фінансові показники, встановлені ДКЦПФР, обов'язкові для виконання учасниками ринку цінних паперів.

Окрім цього, пропонується встановити право ДКЦПФР здійснювати контроль за додержанням пруденційних нормативів учасниками ринку цінних паперів.

До того ж встановлення на рівні закону відсильної норми на нормативний акт ДКЦПФР без конкретизації змісту норми закону може бути підставою для зловживань.

Члени комітети також дійшли висновку, що встановлення вищезазначених положень не відповідає реальним потребам фондового ринку, в ДКЦПФР є достатньо важелів впливу на учасників фондового ринку. Окрім цього, на сьогодні і так встановлено мінімальні розміри статутних капіталів для професійних учасників фондового ринку, додержання яких і контролює ДКЦПФР.

Таким чином, враховуючи все вищенаведене, члени Комітету вирішили:

– доручити апарату ПАРД звернутися до ДКЦПФР, як розробника вищезазначеного Проекту Закону, щодо вилучення з тексту законопроекту норми про встановлення пруденційних нормативів та контролю за їх додержанням з боку ДКЦПФР.

По-друге, законопроектом встановлюється, що правочини щодо цінних паперів учинені без участі торговця є нікчемними.

Нікчемним, відповідно до Цивільного кодексу України (надалі – ЦК), визнається правочин, недійсність якого встановлена законом. У цьому разі визнання такого правочину недійсним судом не вимагається.

Встановлення норми про нікчемність правочинів щодо цінних паперів без участі торговця, на думку членів Комітету, буде порушувати норми Конституції України щодо захисту судом прав та свобод кожної людини і громадянина (ст. 55 Конституції України).

До того ж встановлення нікчемності правочину щодо цінних паперів, учиненого без участі торговця, не має сенсу, оскільки особи, що здійснюють облік прав власності на цінні папери (реєстратори та зберігачі), відповідно до нормативно-правових актів ДКЦПФР і так не мають права на здійснення перереєстрації переходів прав власності на іменні цінні папери, якщо в таких відносинах не бере участі торговець цінними паперами.

Враховуючи все вищенаведене, члени Комітету вирішили:

– доручити апарату ПАРД звернутися до ДКЦПФР з пропозицією викласти підпункт 4 пункту 11 Проекту Закону в такій редакції:

4) доповнити новою частиною такого змісту:

«11. Правочини щодо цінних паперів, вчинені без участі торговця цінними паперами, крім правочинів, передбачених частинами восьмою та дев'ятою цієї статті, є недійсними».

По-третє, законопроектом передбачається встановлення обов'язку особи, що видала неемісійні цінні папери, повідомити про цей факт Державну податкову адміністрацію України та ДКЦПФР у встановленому Кабінетом Міністрів України порядку.

У відносинах щодо видачі неемісійних цінних паперів є самостійні правові норми, якими встановлюються особливості видачі та обігу таких цінних паперів (наприклад Закон України «Про обіг векселів в Україні» від 05.04.2001 року, Женевська конвенція 1930 року, якою запроваджено Уніфікований закон про переказні векселі та прості векселі), що не потребують додаткового регулювання Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок» від 23.02.2006 року. Таким чином, члени Комітету вирішили:

– доручити апарату ПАРД звернутися до ДКЦПФР з пропозицією виключити з проекту норму щодо обов'язку особи, яка видала неемісійні цінні папери, повідомити про цей факт Державну податкову адміністрацію України та ДКЦПФР.

На наступному засіданні Комітету законодавства ПАРД було розглянуто питання щодо можливих наслідків відкриття емітентами рахунків у цінних паперах для акціонерів у процесі дематеріалізації на підставі абз. 2 п. 1.19, абз. 3, 8 п. 1.11, абз. 3 п. 2.5., п. 5.1–5.3 Положення про порядок переведення іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування, затвердженого Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 98 від 30.06.2000 року.

За результатами обговорення члени Комітету законодавства ПАРД вирішили: відповідно до ч. 1 ст. 7 Закону України «Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні» (надалі – Закон) від 10.12.1997 року, що діяльність, пов'язана із зберіганням цінних паперів та обліком прав власності на них, здійснюється на підставі договору про відкриття рахунку в цінних паперах, який укладається власником цінних паперів з обраним ним зберігачем.

Однак у процесі переведення випуску іменних акцій документарної форми існування в бездокументарну форму, відповідно до п. 1.11 Положення про порядок переведення іменних акцій документарної форми існування в бездокументарну форму існування (надалі – Положення), затвердженого Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – ДКЦПФР) № 98 від 30.06.2000 року, обов'язок по укладенню договору на відкриття рахунків у цінних паперах для всіх акціонерів покладається на емітента цінних паперів, що прийняв рішення про дематеріалізацію випуску.

Крім цього, відповідно до ст. 511 Цивільного кодексу України (надалі – ЦК) від 16.01.2003 року зобов'язання не створює обов'язку для третьої особи.

Договір на відкриття рахунків у цінних паперах для всіх власників акцій документарної форми існування, що укладається емітентом зі зберігачем цінних паперів,

відповідно до Положення, створює обов'язки для акціонерів, яким відкриваються рахунки відповідно до такого договору.

Таким чином, процедура, передбачена нормами Положення щодо відкриття рахунків у цінних паперах для акціонерів зберігачем, відповідно до договору з емітентом, на підставі розпорядження про зарахування акцій випуску, що дематеріалізується, виданого також емітентом (п. 4.1. Положення), викликає сумніви щодо її відповідності актам вищої юридичної сили (ЦК, Закон).

До того ж слід зазначити, що основним нормативним актом, що регулює процедуру відкриття рахунків у цінних паперах та обслуговування їх на таких рахунках, є Положення про депозитарну діяльність (надалі – Положення №999), затверджене Рішенням ДКЦФПР №999 від 17.10.2006 року, відповідно до п 1 гл. 1 розд. V якого відкриття рахунку в цінних паперах депоненту або клієнту здійснюється депозитарною установою після укладання відповідного договору (договору про відкриття рахунку в цінних паперах, депозитарного договору, договору про обслуговування емісії цінних паперів, договору про кореспондентські відносини) та подання визначених цим Положенням документів.

Відповідно до п.1 гл. 2 розд. V Положення обслуговування операцій з цінними паперами на рахунках у цінних паперах здійснюється депозитарними установами:

- за розпорядженнями депонентів, клієнтів чи уповноважених ними осіб;
- унаслідок виконання безумовної операції з цінними паперами відповідно до вимог законодавства на підставі відповідних документів або їх копій, засвідчених у встановленому законодавством порядку, які підтверджують наявність підстав для проведення депозитарних операцій, і поданих згідно з пп. 1.2 п. 1 гл. 1 цього розділу;
- у разі укладення договорів щодо цінних паперів на організаторі торгівлі, депозитарієм – на підставі відомості сквитованих розпоряджень, що надходить від організатора торгівлі та складена відповідно до договорів, укладених в установленому законодавством порядку.

Надання розпорядження емітентом зберігачу для зарахування цінних паперів на рахунки акціонерам у порядку, визначеному Положенням, не належить до жодної з вищезазначених підстав обслуговування операцій з цінними паперами на рахунках у цінних паперах.

За результатами опрацювання цього питання Комітет законодавства ПАРД прийняв рішення, що механізм відкриття акціонерним товариством рахунків у цінних паперах для акціонерів, відповідно до абз. 2 п. 1.19, абз. 3,8 п. 1.11, абз. 3 п.2.5, п. 5.1–5.3 Положення, на підставі договору такого емітента зі зберігачем, вступає у суперечність зі ст. 7 Закону та розд. V Положення №999, а також може вступати в суперечність зі ст. 511 ЦК. При цьому така суперечність створює підстави для оскарження в судовому порядку всієї процедури де матеріалізації, здійсненої на підставі та у відповідності з Положенням.

Чергове засідання Комітету законодавства ПАРД відбулося з таким порядком денним:

1. Розгляд проектів, що надійшли від членів Комітету, відповідно до рішення Комітету від 29.04.2010 року, щодо вироблення механізму відкриття рахунків власникам акцій документарної форми існування, в процесі дематеріалізації у зберігача.

2. Щодо створення Центрального депозитарію та необхідності встановлення кореспондентських відносин між депозитаріями в Україні.

За результатами обговорення питань порядку денного члени Комітету законодавства ПАРД вирішили:

Стосовно першого питання:

Нормативні акти, що регулюють існуючий сьогодні в Україні процес переведення акцій документарної форми існування в бездокументарну форму існування (дематеріалізація акцій), мають цілу низку істотних суперечностей, що створюють суттєві ризики можливого порушення законодавства з боку суб'єктів, які беруть участь у цьому процесі (емітенти, реєстратори, зберігачі), а також можуть призвести до судового оскарження цієї процедури зацікавленими особами (наприклад акціонером).

Основними проблемними моментами дематеріалізації є:

1. Відповідно до ч. 1 ст. 7 Закону України «Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні» (надалі – Закон) від 10.12.1997 року діяльність, пов'язана із зберіганням цінних паперів та обліком прав власності на них, здійснюється на підставі договору про відкриття рахунку в цінних паперах, який укладається власником цінних паперів з обраним ним зберігачем.

Однак у процесі переведення випуску іменних акцій документарної форми існування в бездокументарну форму, відповідно до п. 1.11 Положення про порядок переведення іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування (надалі – Положення №98), затвердженого Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – ДКЦПФР) № 98 від 30.06.2000 року обов'язок по укладенню договору на відкриття рахунків у цінних паперах для всіх акціонерів покладається на емітента цінних паперів, що прийняв рішення про дематеріалізацію випуску.

Окрім цього, відповідно до ст. 511 Цивільного кодексу України (надалі – ЦК) від 16.01.2003 року зобов'язання не створює обов'язку для третьої особи.

Договір на відкриття рахунків у цінних паперах для всіх власників акцій документарної форми існування, що укладається емітентом зі зберігачем цінних паперів, згідно з Положенням може створювати обов'язки для акціонерів, яким відкриваються рахунки відповідно до такого договору.

Таким чином, процедура передбачена нормами Положення щодо відкриття рахунків у цінних паперах для акціонерів зберігачем відповідно до договору з емітентом, на підставі розпорядження про зарахування акцій випуску, що дематеріалізується, виданого також емітентом (п. 4.1 Положення №98), викликає сумніви щодо її відповідності актам вищої юридичної сили (ЦК, Закон).

До того ж слід зазначити, що основним нормативним актом, який регулює процедуру відкриття рахунків у цінних паперах та обслуговування їх на таких рахунках, є Положення про депозитарну діяльність (надалі – Положення №999), затверджене Рішенням ДКЦПФР №999 від 17.10.2006 року, відповідно до п. 1 гл. 1 розд. V якого відкриття рахунку в цінних паперах депоненту або клієнту здійснюється депозитарною установою після укладання відповідного договору (договору про відкриття рахунку в цінних паперах, депозитарного договору, договору про обслуговування емісії цінних паперів, договору про кореспондентські відносини) та подання визначених цим Положенням документів.

Відповідно до п.1 гл. 2 розд. V Положення №999 обслуговування операцій з цінними паперами на рахунках у цінних паперах здійснюється депозитарними установами:

за розпорядженнями депонентів, клієнтів чи уповноважених ними осіб;

унаслідок виконання безумовної операції з цінними паперами відповідно до вимог законодавства на підставі відповідних документів або їх копій, засвідчених у встановленому законодавством порядку, які підтверджують наявність підстав для проведення депозитарних операцій, і поданих згідно з підпунктом 1.2 пункту 1 глави 1 цього розділу;

у разі укладення договорів щодо цінних паперів на організаторі торгівлі, депозитарієм - на підставі відомості сквитованих розпоряджень, що надходить від організатора торгівлі та складена відповідно до договорів, укладених в установленому законодавством порядку.

Надання розпорядження емітентом зберігачу для зарахування цінних паперів на рахунки акціонерам у порядку, визначеному Положенням №98, не належить до жодної з вищезазначених підстав обслуговування операцій з цінними паперами на рахунках у цінних паперах.

Таким чином, механізм відкриття акціонерним товариством рахунків у цінних паперах для акціонерів відповідно до абз. 2 п. 1.19, абз. 3,8 п. 1.11, абз. 3 п.2.5, п. 5.1.-5.3 Положення №98, на підставі договору такого емітента зі зберігачем, вступає у суперечність зі ст. 7 Закону та розд. V Положення №999, а також може вступати в суперечність з ст. 511 ЦК.

2. Відповідно до Положення про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів, затвердженого Рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 17.10.2006 року №1000, дія цього Положення поширюється на облік прав власності на іменні цінні папери, випущені в документарній формі: акції, облігації підприємств, облігації

місцевих позик, інвестиційні сертифікати, іпотечні сертифікати, сертифікати фонду операцій з нерухомістю, зареєстровані відповідно до законодавства України.

На підставі норм Положення про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів реєстратор здійснює формування та ведення системи реєстру щодо таких цінних паперів, які існують виключно у документарній формі.

Водночас відповідно до пунктів 2.2 – 2.4 розділу 2 Положення № 98, після прийняття рішення про визначення форми випуску акцій як бездокументарної емітент повинен здійснити дії щодо заміни свідоцтва про реєстрацію випуску акцій на свідоцтво про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі.

Емітент повинен визначити дату припинення ведення реєстру, яку має бути встановлено не раніше ніж за 45 календарних днів, але не пізніше ніж за 60 календарних днів від дати отримання свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі.

Протягом 5 робочих днів з дати отримання свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі емітент повинен надати реєстроутримувачу, серед іншого, копію свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі.

Згідно з Положенням про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів реєстратор зобов'язаний до дати закриття реєстру забезпечувати ведення системи реєстру та проводити в ній відповідні операції.

Таким чином, в цьому випадку реєстратор, з одного боку, протягом певного періоду (з дати отримання емітентом свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі та до дати закриття реєстру) здійснює ведення системи реєстру, має проводити в ній відповідні операції щодо цінних паперів, які існують в бездокументарній формі згідно зі свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій, а з другого боку, в разі здійснення такого ведення буде порушувати норми щодо неможливості ведення ним обліку цінних паперів бездокументарної форми існування.

Окрім того, в Положенні про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів не визначено, яким чином реєстроутримувач повинен внести відповідні зміни (нові реквізити свідоцтва про реєстрацію випуску) до системи реєстру.

До того ж сьогодні з моменту отримання емітентом свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі обіг акцій не зупиняється і при цьому спричиняє низку проблем.

Так, відповідно до п. 10 розд. VII Положення про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів при виконанні операцій, які потребують унесення змін до документів, що засвідчують права власності на іменні цінні папери, реєстроутримувач зобов'язаний оформити і видати відповідній особі сертифікат іменних цінних паперів.

Водночас відповідно до ч. 4 ст. 5 Закону сертифікат є підтвердженням права власності на цінні папери, випущені в документарній формі.

Отже, не зрозуміло, яким чином реєстроутримувач, у разі внесення змін до системи реєстру щодо відображення зміни форми випуску акцій, зможе виконувати вищезазначені норми законодавства.

3. Відповідно до п. 7 Положення про глобальний сертифікат та тимчасовий глобальний сертифікат, затвердженого Рішенням ДКЦПФР №806 від 13.09.2006 року емітент протягом семи робочих днів після отримання свідоцтва про реєстрацію випуску цінних паперів зобов'язаний оформити глобальний сертифікат на зареєстрований випуск цінних паперів.

Однак відповідно до п. 4.1 Положення №98 емітент, протягом 3 (трьох) робочих днів від дати передачі реєстру реєстроутримувачем повинен оформити глобальний сертифікат випуску, що дематеріалізується, відповідно до вимог чинного законодавства.

Дата передачі реєстру, відповідно до Положення №98, визначається протягом 5 робочих днів з дати припинення ведення реєстру. А дата припинення ведення реєстру визначається, як дата, що встановлена не раніше ніж за 45 (сорок п'ять) календарних днів, але не пізніше ніж за 60 (шістдесят) календарних днів від дати отримання свідоцтва про реєстрацію випуску акцій у бездокументарній формі.

Таким чином, у процесі дематеріалізації глобальний сертифікат може бути оформлений емітентом після спливу понад 60 днів від дати отримання свідоцтва про реєстрацію випуску у бездокументарній формі.

Отже, враховуючи вищенаведене, норми Положення №98 вступають у суперечність із нормами, що регулюють правила оформлення та депонування глобального сертифікату.

4. Відповідно до п. 1.11 Положення №98 емітент при переведенні випуску іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування повинен укласти договір про відкриття рахунків у цінних паперах із обраним, відповідно до вимог цього Положення, зберігачем, у якого емітент відкриває рахунки в цінних паперах власникам акцій випуску, що дематеріалізується, а також забезпечити відкриття зберігачем рахунків у цінних паперах власникам іменних цінних паперів випуску, що дематеріалізується.

Таким чином, для власників акцій, випуск яких дематеріалізується, рахунки у зберігача відкриває емітент.

Відповідно до ст. 5 Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом» від 28.11.2009 року суб'єкт первинного фінансового моніторингу зобов'язаний проводити ідентифікацію особи, яка здійснює фінансову операцію, що підлягає фінансовому моніторингу відповідно до цього Закону, або відкриває рахунок (у тому числі депозитний), на підставі наданих в установленому порядку документів або за наявності підстав вважати, що інформація щодо ідентифікації особи потребує уточнення.

Ані Положення, ані інші нормативні акти не передбачають порядку здійснення ідентифікації власників акцій, для яких емітентом було відкрито рахунки в цінних паперах у зберігача.

5. Відповідно до п. 3.7 Положення №98 реєстроутримувач, який здійснював ведення реєстру власників іменних цінних паперів випуску, що дематеріалізується, несе відповідальність за збереження первинних документів, на підставі яких він здійснював зміни в системі реєстру протягом п'яти років від дати передачі реєстру зберігачу.

При цьому, відповідно до п. 3.8 Положення №98, передати такі первинні документи реєстроутримувач може лише до Національного депозитарію, і то лише у випадку закінчення п'ятирічного терміну їх зберігання або з дати закінчення (анулювання) дії ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме діяльності з ведення реєстру власників іменних цінних паперів.

Логічно було б передбачити можливість реєстроутримувача після проведення процесу дематеріалізації акцій передавати всі документи цієї системи реєстру до емітента, який і має відповідати за їх збереження.

Окрім цього, слід зазначити, що, відповідно до Положення про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів, при передачі реєстру від одного реєстроутримувача до іншого передаються і документи, що були підставою для внесення змін до системи реєстру, що є гарантією збереження інформації про облік прав власності на іменні цінні папери. Однак, відповідно до Положення №98, у процесі дематеріалізації до зберігача передається лише реєстр акціонерів.

Отже, з метою недопущення порушень чинного законодавства з боку учасників дематеріалізації, а також з метою уникнення порушень прав акціонерів пропонуємо призупинити процес дематеріалізації випусків акцій українських емітентів до усунення вищезазначених суперечностей, до вироблення нормативного розв'язання таких проблем.

При цьому Комітет законодавства ПАРД готовий долучитися до роботи з розроблення нормативних актів, спрямованих на розв'язання вищезазначених проблем.

У рамках обговорення другого питання голосування відбувалося за підпунктами, а саме:

– Чи потрібно сьогодні в Україні створення Центрального депозитарію?

Створення єдиного центрального депозитарію в Україні на сьогодні може мати місце у середньостроковій перспективі (3–5 років).

– Яким чином має створюватися Центральний депозитарій?

В існуючих умовах створення Центрального депозитарію має відбуватися шляхом злиття двох існуючих повнофункціональних депозитаріїв ВАТ «Національний депозитарій України» (надалі – НДУ) та ПрАТ «Всеукраїнський депозитарій цінних паперів» (надалі – ВДЦП).

Комітет законодавства ПАРД відзначив, що Центральний депозитарій має створюватися на базі того депозитарію, який на момент настання строку, вставленого законом для об'єднання, буде обслуговувати більш як 50 відсотків активів, що обслуговуються в існуючих депозитаріях.

При цьому Центральний депозитарій повинен створюватись у формі непідприємницького товариства (ст. 85 ЦК), учасниками якого мають стати всі зберігачі, де кожен учасник матиме один голос.

Детально особливості створення та функціонування, організаційно-правової форми Центрального депозитарію в Україні мають бути виписані в Законі України «Про систему депозитарного обліку цінних паперів».

– Чи потрібно сьогодні, встановлення повноцінних кореспондентських відносин між депозитаріями в Україні.

На сьогоднішній день, до створення Центрального депозитарію, мають залишитися два повнофункціональні депозитарії, НДУ та ВДЦП, з обов'язковим встановленням повноцінних кореспондентських відносин між ними.

Наприкінці 2010 року було створено два нові комітети: Комітет депозитарної діяльності ПАРД та Правовий комітет ПАРД.

У першому засіданні Комітету депозитарної діяльності ПАРД взяли участь його члени – представники зберігачів та НДУ і запрошені особи: представники ПрАТ ВДЦП, Української біржі та розробника програмного забезпечення ТОВ «Лабораторія комплексного моделювання».

Серед питань, що обговорювалися на засіданні, були такі:

Про відображення проведення розрахунків з використанням неттінгу в депозитарному обліку та доповнення існуючого програмного забезпечення зберігача.

У рамках обговорення цього питання учасниками засідання наголошували на проблемах деяких зберігачів щодо неготовності їх програмного забезпечення для надання виписки по операціям на рахунку в цінних паперах власників після запровадження двостороннього неттінгу депозитарієм ВДЦП.

Зокрема, було розглянуте питання щодо Стандарту депозитарного обліку № 1 «Загальні засади здійснення депозитарного обліку. Балансові рахунки депозитарного обліку», затвердженого Рішенням Правління Національного депозитарію України від 25 жовтня 2000 року № 25/1, на відповідність його нормам чинного законодавства та застосування учасниками депозитарної системи у своїй діяльності. За наслідками обговорення цього питання було створено Робочу групу для аналізу нормативного впливу Стандарту депозитарного обліку № 1 «Загальні засади здійснення депозитарного обліку. Балансові рахунки депозитарного обліку» на порядок здійснення депозитарної діяльності в Україні в складі представників ПАРД, депозитаріїв НДУ та ВДЦП та представників зберігача ПАТ «КБ «Глобус».

Комітет депозитарної діяльності ПАРД на виконання протокольного доручення ДКЦПФР ухвалив рішення надати свої пропозиції до змісту, наповнення, обсягу адміністративних даних професійних учасників фондового ринку та провести розширене засідання з обговорення зазначених пропозицій 20 січня 2010 року.

Члени Комітету також ухвалили рішення про створення робочої групи для розроблення структурованого переліку всіх документів зберігача із зазначенням інформації, що має в них міститися, для подальшого затвердження на наступному засіданні Комітету депозитарної діяльності ПАРД.

На першому засіданні Правового комітету ПАРД відбулося обговорення Проекту Закону України «Про систему депозитарного обліку цінних паперів», який розміщено на сайті Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку 08.12.2010 року.

Основним було питання про створення Центрального депозитарію в Україні.

На думку членів Комітету, створення Центрального депозитарію є позитивним явищем. Щодо організаційно-правової форми Центрального депозитарію пропозиція створення його у формі непідприємницького товариства не знайшла підтримки у членів Комітету.

Окрім цього, було відзначено, що законопроектом не передбачено механізму створення Центрального депозитарію та передачі інформації донині діючих депозитаріїв до новоствореного Центрального. У зв'язку з цим було висловлено думку, що створення Центрального депозитарію можливе або шляхом створення нової юридичної особи, або об'єднанням нині діючих депозитаріїв.

На черговому засіданні Правового комітету ПАРД обговорювались такі питання:

– Про застосування Закону України «Про захист персональних даних» до відносин щодо здійснення депозитарної діяльності на фондовому ринку;

– Про визначення поняття «видаткова операція» щодо операцій, які проводить зберігач цінних паперів.

З першого питання порядку денного:

Враховуючи відсутність встановленого порядку застосування Закону України «Про захист персональних даних» від 01.06.2010 року професійними учасниками фондового ринку, Правовий комітет ПАРД вирішив:

1. Доручити Відповідальному секретарю Правового комітету ПАРД до 10.02.2011 року підготувати запити до:
 - Департаменту конституційного та адміністративного права Державного департаменту з питань адаптації законодавства Міністерства юстиції України щодо порядку ознайомлення з матеріалами, підготовленими цим Департаментом стосовно повноважень уповноваженого державного органу з питань захисту персональних даних відповідно до Закону України «Про захист персональних даних» та пропозиції щодо внесення відповідних змін у законодавство, підготовку яких було покладено на цей Департамент відповідно до Наказу Міністерства юстиції України від 21 червня 2010 року № 586/7;
 - Голови Державної служби України з питань захисту персональних даних щодо можливості виконання вимог законодавства, яке регулює здійснення окремих видів господарської діяльності, в тому числі законодавства про Національну депозитарну систему, в контексті норм Закону України «Про захист персональних даних»;
 - ДКЦПФР щодо надання інформації про законодавство Європейського Союзу, яке регулює захист персональних даних, на предмет застосування вимог такого законодавства до професійних учасників фондового ринку.
2. Доручити Відповідальному секретарю Правового комітету ПАРД, до 17.02.2011 року підготувати пропозиції до:
 - Закону України «Про захист персональних даних», базуючись на Законі Російської Федерації «Про персональні дані», з метою уникнення неможливості виконання норм галузевих спеціальних законів, у тому числі законодавства, що регулює діяльність професійних учасників фондового ринку.
 - Проекту Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо порушення законодавства про захист персональних даних» щодо зменшення ступеня відповідальності, передбаченої цим проектом, враховуючи не врегульованість цієї сфери відносин та об'єктивної можливості виконувати деякі норми закону (наприклад зареєструвати базу даних у Державному реєстрі баз персональних даних).

З другого питання порядку денного:

Відповідно до п. 69.2 ст. 69 Податкового кодексу України (надалі – ПК) від 02.12.2010 року банки та інші фінансові установи зобов'язані надсилати повідомлення про відкриття або закриття рахунку платника податків – юридичної особи, в тому числі відкритого через його відокремлені підрозділи, чи самозайнятої фізичної особи до органу державної податкової служби, в якому обліковується платник податків, протягом трьох робочих днів з дня відкриття/закриття рахунку (включаючи день відкриття/закриття).

Процедуру подання такої інформації встановлено Порядком подання повідомлень про відкриття/закриття рахунків платників податків у банках та інших фінансових установах до органів державної податкової служби (надалі – Порядок), затвердженим Наказом Державної податкової адміністрації України (надалі – ДПА) від 23.12.2010 року №933.

Відповідно до абз. 2 п. 69.4 ст. 69 ПК датою початку видаткових операцій за рахунком платника податків, визначеною пунктом 69.1 цієї статті (крім банку), в банках та інших фінансових установах є дата отримання банком або іншою фінансовою установою повідомлення органу державної податкової служби про взяття рахунку на облік в органах державної податкової служби.

Чинне законодавство України не містить визначення поняття «видаткова операція».

Відповідно до п. 3 розд. III Положення про депозитарну діяльність (надалі – Положення), затвердженого Рішенням ДКЦПФР №999 від 17.10.2006 року, для виконання функції обслуговування обігу цінних паперів на рахунках у цінних паперах депозитарні установи здійснюють такі депозитарні операції:

адміністративні операції;

облікові операції;

інформаційні операції.

Адміністративні операції – депозитарні операції з відкриття рахунків у цінних паперах, внесення змін до анкети рахунку, закриття рахунків у цінних паперах, зміни способу зберігання цінних паперів та інших змін, не пов'язаних зі зміною залишків цінних паперів на рахунках у цінних паперах (п. 3.1 розд. III Положення).

Облікові операції – депозитарні операції з ведення рахунків у цінних паперах та відображення операцій з цінними паперами, наслідком яких є зміна кількості цінних паперів на рахунках у цінних паперах, встановлення або зняття обмежень щодо їх обігу, а також зміна місця зберігання (знаходження) депозитарних активів. До облікових операцій депозитарних установ належать операції зарахування, списання, переказу, переміщення цінних паперів. (п. 3.2 розд. III Положення)

Інформаційні операції – депозитарні операції, наслідком яких є видача виписок і довідок з рахунку у цінних паперах та іншої інформації щодо операцій депонентів або клієнтів з рахунками у цінних паперах за запитами депонентів або клієнтів та інших осіб згідно з їх повноваженнями на отримання такої інформації (п. 3.3 розд. III Положення).

Термін «видаткові операції» взагалі не вживається в законодавстві, яким регулюється здійснення депозитарної діяльності.

Враховуючи вищенаведене, Правовий комітет вирішив доручити апарату ПАРД звернутися до ДПА із запитом щодо роз'яснення терміну «видаткова операція» в частині застосування цього терміну до операцій, що проводяться при здійсненні депозитарної діяльності зберігачем цінних паперів.

VIII. ЗАКОНОДАВЧІ ІНІЦІАТИВИ

Протягом 2010 року апарат ПАРД проводив моніторинг та експертизу нових проектів законодавчих актів, що стосуються роботи на фондовому ринку професійних учасників, які здійснюють депозитарну діяльність. Узагальнена інформація постійно розміщувалась на офіційному сайті Асоціації та в інформаційних друкованих і електронних виданнях ПАРД.

Асоціація активно формувала пропозиції до нових проектів законодавчих актів, що сприяли б здійсненню антикризових заходів для врегулювання ситуації на фондовому ринку. Зокрема, підготовлено пропозиції до:

- Закону України «Про систему депозитарного обліку в Україні»
- Закону України «Про внесення змін до деяких законів України щодо підвищення вимог до статутного капіталу професійних учасників фондового ринку»
- Закону України «Про акціонерні товариства»
- Закону України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо відповідальності за правопорушення на ринку цінних паперів»

Також ПАРД брала активну участь в розробленні змін до нормативно-правових актів ДКЦПФР, а саме:

- Положення про саморегульвні організації професійних учасників фондового ринку
- Проекту Рішення «Про здійснення державного контролю за діяльністю фондових бірж, депозитаріїв та торговельно-інформаційних систем»
- Порядку організації професійної підготовки фахівців з питань фінансового моніторингу професійних учасників ринку цінних паперів
- Порядку формування змісту скорочених типових програм навчання фахівців з питань фондового ринку
- Проекту Рішення Комісії «Про затвердження змін до Порядку та умов видачі ліцензії на провадження окремих видів професійної діяльності а фондовому ринку, переоформлення ліцензії, видачі дубліката та копії ліцензії від 26 травня 2006 року №345
- Проекту Рішення «Про внесення змін до Положення про порядок навчання та атестації фахівців з питань фондового ринку»
- Проекту Рішення «Про внесення змін до Положення про порядок переведення випуску іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування»
- Проекту Рішення «Щодо встановлення нормативів достатності власних коштів (регулятивного капіталу) професійних учасників фондового ринку»
- Проекту Рішення «Про затвердження Змін до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарна діяльність, а саме діяльності з ведення реєстру власників іменних цінних паперів»
- Проекту Рішення «Про затвердження Змін до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності»
- Проекту Рішення «Про затвердження змін до Положення про складання адміністративних даних щодо здійснення діяльності з ведення реєстрів власників іменних цінних паперів та подання відповідних документів до Комісії»

ІХ. ФІНАНСОВИЙ МОНІТОРИНГ

На Міжнародній науково-практичній конференції СРО ПАРД «Трансформація депозитарної системи як запорука підвищення інвестиційної привабливості» 17–19 вересня 2010 року було затверджено проекти примірних внутрішніх документів професійних учасників фондового ринку – членів ПАРД (надалі – примірні документи СПФМ), а саме:

- Правил проведення фінансового моніторингу професійних учасників фондового ринку, що провадять депозитарну діяльність;
- Програми здійснення фінансового моніторингу професійних учасників фондового ринку, що провадять депозитарну діяльність;
- Програми навчання і підвищення кваліфікації працівників щодо здійснення заходів з фінансового моніторингу професійними учасниками фондового ринку, що провадять депозитарну діяльність;

- Порядку та режиму доступу до правил проведення внутрішнього фінансового моніторингу та програм його здійснення професійних учасників фондового ринку, що провадять депозитарну діяльність;

- Посадової інструкції працівника, відповідального за проведення фінансового моніторингу, професійних учасників фондового ринку, що провадять депозитарну діяльність.

Після доопрацювання цих документів комітетами ПАРД та апаратом ПАРД Рада ПАРД прийняла рішення затвердити їх та доручити апарату ПАРД направити на погодження до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

У свою чергу, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку Рішенням №172 від 22.02.2011 року затвердила розроблені ПАРД примірні внутрішні документи суб'єктів первинного фінансового моніторингу (зберігачів, реєстраторів) з питань фінансового моніторингу.

Відповідно до Рішення ДКЦПФР №172 від 22.02.2011 року Асоціації було доручено довести до відома реєстраторів та зберігачів ці документи.

Таким чином, на виконання зазначеного Рішення ДКЦПФР у березні 2011 року відбувся семінар СРО ПАРД «Актуальні питання організації та здійснення фінансового моніторингу професійними учасниками фондового ринку».

Доповідачами на ньому виступили:

Заступник Директора департаменту Контрольно-правової роботи - начальник відділу фінансового моніторингу ДКЦПФР Мисюра Олег Петрович;

Заступник директора департаменту Методології регулювання ринку цінних паперів ДКЦПФР Величко Олена Георгіївна;

Начальник відділу взаємодії з небанківськими установами та органами регулювання і нагляду Держфінмоніторингу України Савчук Віктор Іванович;

Заступник Начальника відділу організації наглядової діяльності Держфінмоніторингу України Копистко Оксана Олегівна;

Президент ПАРД Кий Олексій Миколайович;

Юрист ПАРД Журавльов Максим Миколайович.

У Семінарі взяли участь представники понад 80 професійних учасників фондового ринку – членів ПАРД.

У ході семінару відбулися презентація та аналіз розроблених ПАРД і погоджених ДКЦПФР (Рішення ДКЦПФР №172 від 22.02.2011 року) Примірних внутрішніх документів з фінансового моніторингу (реєстраторів, зберігачів).

Окрім цього, у ході семінару було проаналізовано новели законодавства, прийнятого Кабміном, ДКЦПФР, Держфінмоніторингом у сфері протидії відмиванню бручних коштів, або фінансування тероризму.

Основні моменти, на яких було акцентовано увагу учасників семінару:

- викладене в новій редакції Положення про здійснення фінансового моніторингу професійними учасниками фондового ринку містить низку норм, що принципово відмінні від законодавства, яке діяло раніше. Серед основних: призначення відповідального працівника та особи, що тимчасово виконує обов'язки відповідального працівника (перевірка ділової репутації, вимоги щодо проходження навчання); проведення ідентифікації (поглиблена ідентифікація, спрощена ідентифікація); звіти відповідального працівника перед керівництвом; порядок проведення внутрішніх перевірок СПФМ та ін.;

- ДКЦПФР затверджено новий Порядок контролю за дотриманням професійними учасниками фондового ринку вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму. Цей документ, зокрема, передбачає механізм контролю, подібний до механізму контролю за додержанням професійними учасниками законодавства на ринку цінних паперів;

- Комісія, на виконання вимог Базового закону, затвердила Порядок зупинення та поновлення проведення фінансових операцій на ринку цінних паперів суб'єктами первинного фінансового моніторингу. Зокрема, наголошувалося, що Порядком

затверджено конкретні строки, на які може бути зупинено проведення фінансових операцій, до того ж було відзначено, що ДКЦПФР планує визначити в Роз'ясненні фінансові операції, які, відповідно до цього нормативного акту, будуть визнаватися на фондовому ринку видатковими. До видаткових операцій планується відносити операції, що передбачають зменшення цінних паперів на особових рахунках зареєстрованих осіб та/або на рахунках у цінних паперах депонентів;

– розглянуто механізм нового регулювання Держфінмоніторингом процесів інформаційної взаємодії СПФМ з Держфінмоніторингом, подання до останнього реєстраційних форм, присвоєння облікового ідентифікатора (особи, що стали на облік у Держфінмоніторингу до прийняття нових нормативних актів, не зобов'язані отримувати обліковий ідентифікатор, однак у разі, якщо такі особи мають бажання скористатися своїм правом на отримання інформації від державних органів щодо уточнення ідентифікуючих даних про особу, слід отримати листа від Держфінмоніторингу, в якому буде наведено такий обліковий ідентифікатор (ним фактично є раніше присвоєний реєстраційний номер) та ін.;

– оглядово обговорювалися постанови Кабінету міністрів України щодо регулювання фінансового моніторингу. Так, аналізувалися Постанова №747 «Деякі питання здійснення фінансового моніторингу», Постанова №765 «Про порядок визначення країн (територій), що не виконують чи неналежним чином виконують рекомендації міжнародних, міжурядових організацій, що здійснюють діяльність у сфері боротьби з легалізацією (відмиванням) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванням тероризму» та ін.

Представник ПАРД узяв участь у Вісімнадцятому засіданні робочої групи з розгляду проблемних питань суб'єктів первинного фінансового моніторингу – небанківських установ.

На засіданні також були присутні представники Державного комітету фінансового моніторингу, ДКЦПФР, ДПА України, ГУБОЗ МВС України, Асоціації «Українські фондові торговці», Української асоціації інвестиційного бізнесу, ОП «Федерація страхових посередників України», Ліги страхових організацій, Національної асоціації кредитних спілок, Асоціації «Страховий бізнес», Всеукраїнської асоціації кредитних спілок, Асоціації «Всеукраїнська асоціація ломбардів», НАСК «Оранта».

У ході засідання розглядалися такі питання:

1. Щодо виконання суб'єктами первинного фінансового моніторингу – небанківськими установами Вимог до кваліфікації працівника суб'єкта первинного фінансового моніторингу, відповідального за проведення фінансового моніторингу у сфері запобігання та протидії запровадженню в легальний обіг доходів, одержаних злочинним шляхом, та фінансуванню тероризму, затверджених Наказом Держфінмоніторингу №46 від 12.05.2003 року (зі змінами та доповненнями).

2. Щодо переліку ознак фінансових операцій, за наявності яких визначається, чи підлягає така операція фінансовому моніторингу.

3. Щодо ідентифікації акціонерного товариства.

4. Щодо ідентифікації фізичної особи – вигодоодержувача, яка не може особисто прийти до СПФМ з поважних причин.

Останні два питання було включено до порядку денного засідання з ініціативи ПАРД за результатами розгляду пропозицій членів ПАРД.

У рамках обговорення першого питання співробітник Держфінмоніторингу ознайомив з Наказом Держфінмоніторингу України «Про внесення змін до Вимог до кваліфікації працівника суб'єкта первинного фінансового моніторингу, відповідального за проведення фінансового моніторингу у сфері запобігання та протидії запровадженню в легальний обіг доходів, одержаних злочинним шляхом, та фінансуванню тероризму» від 15.10.2009 року №147, розкрив його основні моменти та новели.

Щодо другого питання увагу було акцентовано на необхідності СПФМ включати до внутрішніх правил проведення фінансового моніторингу ті ознаки фінансових

операцій, що підлягають фінансовому моніторингу та ризики настання яких реально існують в СПФМ.

При цьому під час контролю за здійсненням фінансового моніторингу регулятор здійснюватиме аналіз дотримання СПФМ внутрішніх документів, у тому числі контроль виявлення фінансових операцій, що підлягають фінансовому моніторингу з використанням ознак, визначених у внутрішніх документах СПФМ.

У рамках третього питання було розглянуто таку проблематику.

Відповідно до абз. 2 ч. 2 ст. 6 Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом» від 28.11.2002 року з метою ідентифікації юридичних осіб – резидентів визначаються: найменування, юридична адреса, документи про підтвердження державної реєстрації (включаючи установчі документи, інформацію щодо посадових осіб та їх повноважень і т. ін.), ідентифікаційний код згідно з Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України, реквізити банку, в якому відкрито рахунок, та номер банківського рахунку.

Відповідно до п. 15 ч. 1 ст. 2 Закону України «Про акціонерні товариства» посадовими особами органів акціонерного товариства є фізичні особи – голова та члени наглядової ради, виконавчого органу, ревізійної комісії, ревізор акціонерного товариства, а також голова та члени іншого органу товариства, якщо утворення такого органу передбачено статутом товариства.

Тобто законодавством не визначено, які саме відомості про посадових осіб мають бути з'ясовані, а також незрозумілим є питання, чи повинен СПФМ з'ясовувати інформацію про всіх голів та членів органів акціонерних товариств створення яких передбачено статутом акціонерного товариства.

На думку представників Держфінмоніторингу України, СПФМ щодо ідентифікації акціонерного товариства зобов'язаний з'ясовувати інформацію щодо усіх посадових осіб всіх органів акціонерного товариства, включаючи ті, що створюються відповідно до статуту та створення яких не передбачене законодавством України.

Окрім цього, щодо обсягу інформації, яка має бути з'ясована про посадових осіб юридичної особи, представники Держфінмоніторингу висловили позицію про необхідність СПФМ проводити ідентифікацію всіх посадових осіб юридичної особи – фізичних осіб за правилами, встановленими для ідентифікації фізичних осіб – учасників фінансової операції.

Щодо четвертого питання.

У ході засідання представник ПАРД повідомив про неможливість ідентифікації особи, на ім'я якої відкривається рахунок через представника, що діє на підставі доручення.

ПАРД запропонувала узяти за основу модель відкриття рахунків на підставі доручення, яку надано у Інструкції про порядок відкриття, використання і закриття рахунків у національній та іноземних валютах, затвердженій Постановою правління НБУ №492 від 12.11.2003 року. Зокрема, встановити на рівні наказів Держфінмоніторингу та ДКЦПФР, що відкриття поточного рахунку однією фізичною особою іншій фізичній особі на підставі доручення здійснюється за умови надання довіреною особою паспорта або документа, що його замінює, та доручення (копії доручення), засвідченої нотаріально.

Вищезазначену позицію було доведено до відома представників Держфінмоніторингу та ДКЦПФР.

Представники вищезазначених органів наголосили на необхідності додаткового вивчення варіантів вирішення цього питання і вирішили повернутися до його розгляду на наступному засіданні робочої групи.

Представники ПАРД узяли участь у Дев'ятнадцятому засіданні робочої групи по розгляду проблемних питань суб'єктів первинного фінансового моніторингу – небанківських установ.

На засіданні також були присутні представники Державного комітету фінансового моніторингу України, ДКЦПФР, ДПА, Української асоціації інвестиційного бізнесу,

НАСК «ОРАНТА», Ліги страхових організацій, Асоціації «Страховий бізнес», Всеукраїнської асоціації кредитних спілок, Національної асоціації кредитних спілок України, Асоціації «Всеукраїнська асоціація ломбардів».

Обговорювалися Закон України «Про внесення змін до Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом» (надалі – Закон про внесення змін) від 18.05.2010 року та проекти нормативно-правових актів, підготовлені Держфінмоніторингом відповідно до вимог вищезазначеного Закону.

Фахівці Держфінмоніторингу дали загальну характеристику Закону про внесення змін, а також нормативних актів, що готуються Комітетом на вимогу цього Закону.

У процесі обговорення представники ПАРД звернули увагу учасників засідання на такі проблемні моменти Закону про внесення змін, а саме:

Закон про внесення змін містить поняття «публічні діячі», до яких належить майже необмежене коло іноземних громадян. Таким чином, зміни унеможливають встановлення суб'єктами первинного фінансового моніторингу (СПФМ) фактів належності або неналежності тієї чи іншої особи до «публічних діячів». На думку співробітників юридичного департаменту фінансового моніторингу, таку інформацію можуть взяти СПФМ з анкети, яку будуть заповнювати їхні клієнти.

Водночас представник ПАРД наголосив на необхідності звернення від СРО та інших професійних об'єднань суб'єктів підприємницької діяльності – СПФМ до Держфінмоніторингу та МЗС України з тим, щоб останні на підставі інформації отриманої від їхніх закордонних колег, сформували перелік осіб, які займали посади, що в розумінні Закону про внесення змін відносяться до категорії «публічні діячі», для поширення такої інформації серед СПФМ.

Ще одним проблемним моментом Закону про внесення змін є його норми, що дають право працівнику, відповідальному за проведення фінансового моніторингу, відмовляти у встановленні ділових відносин з клієнтом без пояснення причин такої відмови керівнику СПФМ.

Така норма дає підстави стверджувати, що Законом про внесення змін порушується організаційна структура юридичних осіб – СПФМ, де рішення про «життєво важливі» напрями діяльності організації будуть приймати не її органи управління, а працівник, відповідальний за проведення фінансового моніторингу. Тож ситуація потребує додаткового обговорення та роз'яснення Держфінмоніторингом.

Окрім вищезазначеного, представники ПАРД піднімали питання про ідентифікацію акціонерів у процесі дематеріалізації випусків українськими акціонерними товариствами під час приведення ними своєї діяльності у відповідність із Законом України «Про акціонерні товариства».

Так, Закон про внесення змін передбачає, що СПФМ зобов'язаний відмовитися від встановлення ділових відносин або проведення фінансової операції в разі, якщо ідентифікація клієнта відповідно до вимог законодавства є неможливою. Поняття ж фінансової операції дається дуже широко: «фінансова операція – будь-які дії щодо активів, здійснені за допомогою суб'єкта первинного фінансового моніторингу», при цьому активами визнаються «кошти, майно, майнові і немайнові права».

Представники Держфінмоніторингу проінформували, що, відповідно до Закону про внесення змін, органи державного моніторингу, зокрема ДКЦПФР, мають право визначати особливості здійснення ідентифікації залежно від специфіки діяльності СПФМ і ДКЦПФР з моменту набрання чинності змін матиме право врегульовувати процес ідентифікації при дематеріалізації у своїх нормативних актах.

Крім вищезазначеного, співробітниками Держфінмоніторингу було відзначено, що на минулому (18-му) засіданні робочої групи по розгляду проблемних питань СПФМ, піднімалися питання, поставлені ПАРД щодо здійснення ідентифікації акціонерних товариств та можливості відкриття рахунків у цінних паперах професійними учасниками фондового ринку без присутності особи, на ім'я якої такий рахунок відкривається.

Так, за інформацією, наданою начальником відділу методичного забезпечення системи фінансового моніторингу Департаменту взаємодії та методичного забезпечення системи фінансового моніторингу Беспаленко С. І., процес здійснення ідентифікації акціонерних товариств треба розглядати в контексті Закону про внесення змін, відповідно до якого при ідентифікації юридичної особи необхідно з'ясовувати: повне найменування, місцезнаходження та реквізити банку, в якому відкрито рахунок, номер банківського рахунку; відомості про органи управління та їх склад; дані, що ідентифікують осіб, які мають право розпоряджатися рахунками та майном; відомості про власників істотної участі в юридичній особі; відомості про контролерів юридичної особи. Суб'єкту первинного фінансового моніторингу надається також копія легалізованого витягу з торгового, банківського чи судового реєстру або нотаріально засвідчене реєстраційне посвідчення уповноваженого органу іноземної держави про реєстрацію відповідної юридичної особи.

Що стосується можливості відкриття рахунків у цінних паперах власникам акцій без їх особистої присутності, то в рамках діючого законодавства, з погляду Держфінмоніторингу, такі дії є неправомірними, а особа, що бажає здійснити фінансову операцію з відкриття рахунку у цінних паперах, обов'язково має бути присутня при цьому особисто.

Представник ПАРД узяв участь у Двадцятому засіданні Робочої по розгляду проблемних питань суб'єктів первинного фінансового моніторингу – небанківських установ.

Участь у цьому засіданні також узяли представники Держфінмоніторингу України, ДКЦПФР, Держкомфінпослуг, ГУБОЗ МВС України, ДПА України, Ліги страхових організацій, Всеукраїнської асоціації кредитних спілок, Всеукраїнської асоціації ломбардів, Української федерації убезпечення, Української асоціації інвестиційного бізнесу, Асоціації «Українські Фондові Торговці» та ін.

Представник Держфінмоніторингу розповів про результати роботи, проведеної за наслідками попереднього (дев'ятого) засідання Робочої групи.

Зокрема, щодо встановлення осіб, які належать до публічних діячів, суб'єктам первинного фінансового моніторингу рекомендовано з'ясовувати таку інформацію шляхом анкетування, брати її з відкритих джерел (ЗМІ, Інтернет та ін.). За словами представників Держфінмоніторингу, створення реєстру таких осіб, з урахуванням міжнародного досвіду, є неможливим.

Представники Держфінмоніторингу охарактеризували нові нормативні акти Кабінету Міністрів та Держфінмоніторингу, які було прийнято на виконання вимог Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом» від 18.05.2010 року.

Зокрема, відповідно до Постанови Кабінету Міністрів №747 від 25.08.2010 року, суб'єкти первинного фінансового моніторингу, що стали на облік до набрання чинності цієї Постанови, не мають обов'язку щодо постановки на облік згідно з цією Постановою КМУ.

Однак з метою реалізації можливості суб'єктів первинного фінансового моніторингу отримувати інформацію від державних органів, що передбачено Порядком надання державними органами на запит суб'єкта первинного фінансового моніторингу інформації про ідентифікацію клієнта, затвердженим Постановою КМУ №746 (надалі – Постанова №746) від 25.08.2010 року, суб'єктам первинного фінансового моніторингу потрібно направити до Держфінмоніторингу листа, вказавши в ньому номер раніше присвоєного ідентифікатора.

На цей лист Держфінмоніторинг дасть відповідь, копії якої слід буде додавати до запиту на отримання інформації відповідно до Постанови №746.

Окрім цього, до відома учасників робочої групи було доведено, що в разі отримання суб'єктом первинного фінансового моніторингу запиту на відстеження фінансових операцій відповідно до Наказу Держфінмоніторингу № 137 від 13.08.2010 року

суб'єкт здійснює повідомлення про фінансові операції відповідного клієнта не пізніше наступного робочого дня після проведення кожної фінансової операції, крім операцій, що є об'єктом внутрішнього та обов'язкового фінансового моніторингу, про які повідомляється як про звичайні фінансові операції, що підлягають відповідно внутрішньому чи обов'язковому фінансовому моніторингу.

Також представники Держфінмоніторингу України з наголосили на необхідності суб'єктам первинного фінансового моніторингу в будь-який спосіб зберігати інформацію про зміни до переліку терористів, що розміщена на офіційному сайті Держфінмоніторингу. Це можна робити або шляхом формування електронного файлу з такою інформацією, або шляхом роздрукування її паперового варіанту.

Членами робочої групи прийняли рішення щодо необхідності звернення до суб'єктів державного фінансового моніторингу за роз'ясненням стосовно того, які фінансові операції слід вважати видатковими, в тому числі і до ДКЦПФР щодо операцій на ринку цінних паперів.

Х. ІНФОРМАЦІЙНА ПІДТРИМКА ЧЛЕНІВ ПАРД

Інформаційна підтримка діяльності ПАРД 2010 року була спрямована на зміцнення іміджу Асоціації як відкритої саморегулювальної організації, на розвиток співпраці з партнерськими організаціями, засобами масової інформації та членами ПАРД.

Протягом року Асоціація інформувала своїх членів, систематично оновлюючи матеріали на сайті ПАРД.

Регулярно готувалися та розповсюджувалися щомісячні друковані видання ПАРД. Так за звітний період було підготовлено до друку 11 випусків «Інформаційного бюлетеня ПАРД».

Наприкінці року ПАРД провела експеримент щодо заміни друкованого видання на електронні видання ПАРД. Так, протягом вересня-грудня 2010 року апарат підготував для електронних розсилок серед членів ПАРД 16 щотижневих Дайджестів ПАРД і три Newsletter PARD.

Основні розділи Дайджестів ПАРД:

«ПАРД інформує» – новини ПАРД, огляд подій та заходів, що відбулися за участю представників ПАРД, результати засідань Ради ПАРД та інших органів ПАРД, моніторинг законодавства на фондовому ринку;

«Запитання-відповіді» – надання відповідей на найактуальніші питання, що розглядалися юридичною службою ПАРД;

«Судова практика» – огляд судових рішень у сфері фондового ринку та корпоративних відносин;

«Проекти Законів України» – інформація про зареєстровані у Верховній Раді України проекти Законів України щодо регулювання фондового ринку та акціонерних товариств із зазначенням статусу і стислого змісту проектів;

«Анонс подій» – інформація про заплановані заходи ПАРД та ін.;

«Огляд преси» – вибірка ділової преси.

ХІ. НАВЧАЛЬНО-МЕТОДИЧНА ДІЯЛЬНІСТЬ АСОЦІАЦІЇ

Протягом року значна увага приділялася організації конференцій, круглих столів, семінарів та інших інформаційних заходів.

У березня-квітні 2010 року ПАРД разом із Територіальними управліннями ДКЦПФР провели серію Круглих столів по регіонах України. Так, Круглі столи пройшли у Львові, Харкові та Дніпропетровську під загальною назвою «Актуальні питання провадження професійної діяльності на фондовому ринку України». У їх роботі взяли участь представники членів ПАРД відповідних регіонів, представники Львівського,

Харківського і Дніпропетровського територіальних управлінь ДКЦПФР та представники апарату ПАРД.

У ході роботи Круглих столів розглядалися такі питання:

– Законодавчі ініціативи ПАРД. У рамках цього питання учасники ПАРД довідалися про роботу Асоціації щодо внесення змін до діючого законодавства України протягом останнього часу. Президент ПАРД повідомив учасників Круглого столу, що ПАРД, безпосередньо або опосередковано, звернулася до всіх суб'єктів законодавчої ініціативи щодо необхідності внесення змін до чинного законодавства стосовно продовження перехідного періоду на проведення дематеріалізації випусків акцій, щодо обмеження на кількість акціонерів ПрАТ із 100 до 1000 та щодо дозволу реєстраторам отримувати ліцензії зберігачів без отримання ліцензії торговця.

– Основні тенденції розвитку фондового ринку України: проблеми де матеріалізації та їх розв'язання. Між учасниками Круглого столу відбувся діалог з актуальних питань процесу дематеріалізації. Учасники Круглого столу довідалися про основні зміни, які пропонується внести до Положення про порядок переведення випуску іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування.

– Трансформація депозитарної системи України в рамках дії нового законодавства. Було зацентовано увагу присутніх на питаннях отримання ліцензії зберігача реєстраторами; припинення професійної діяльності реєстратором власників іменних цінних паперів, зокрема порядку анулювання ліцензії, не продовження терміну дії ліцензії, знищення та передачі документів системи реєстру; можливості в рамках чинного законодавства укрупнення реєстраторів та ін.

– Проблемні питання здійснення фінансового моніторингу. Було розглянуто питання призначення відповідального за проведення фінансового моніторингу працівника членами ПАРД як суб'єктами первинного фінансового моніторингу, вимоги до кваліфікації такого працівника та його навчання; окрім цього, обговорювалися питання щодо відсутності необхідності проведення ідентифікацій власників іменних цінних паперів у процесі дематеріалізації в разі відкриття таким власникам рахунків емітентом, і т. ін.

У квітні відбулася конференція ПАРД «Актуальні питання провадження професійної діяльності на фондовому ринку України».

У конференції прийняли участь Голова ДКЦПФР Тевелєв Д. М., Члени ДКЦПФР Бірюк С. О., Петрашко О. Г., Директор Департаменту моніторингу фондового ринку Табала О. М., Старший спеціаліст з питань розвитку ринку капіталу проекту USAID Роберт Страхота, Голова правління ВАТ «МФС» Швецов М. П., Голова правління ВАТ «НДУ» Ульянов В. Г., Директор департаменту інвестицій Державного агентства України з інвестицій та інновацій Лукач Р. В. та представники членів ПАРД.

Відкрив засідання Голова ДКЦПФР Тевелєв Д. М. Дмитро Михайлович привітав учасників конференції, зазначивши, що ПАРД є однією з найсильніших асоціацій, яка активно співпрацює з державними органами з метою поліпшення законодавчої бази для функціонального провадження професійної діяльності на фондовому ринку України.

Президент ПАРД Кий Олексій Миколайович окреслив головні проблеми, що наразі існують на українському ринку цінних паперів. Зокрема, навів статистичні дані про наслідки впровадження законодавчих змін: з існуючих в Україні 15 тисяч акціонерних товариств, що входять у сферу регулювання Комісії та подають звітність до апарату регулятора, лише 400 прийняли рішення про дематеріалізацію, а 1,5 тисячі змінили організаційно-правову форму з акціонерного товариства на товариство з обмеженою відповідальністю та (або) товариство з додатковою відповідальністю.

Таким чином, наголошено, що збільшення строку з двох до п'яти років, встановлених на приведення своєї діяльності у відповідність із Законом України «Про акціонерні товариства» в частині форми існування акцій, як це було передбачено в тексті, що виносився на голосування у ВРУ, є необхідним.

Проте все це за умови паралельного прийняття Закону України «Про систему депозитарного обліку цінних паперів», що створить технологічну та легальну процедуру дематеріалізації.

Адже сьогодні основними проблемами, що потребують роз'язання є:

Втрата інформації при дематеріалізації випусків акцій, в тому варіанті дематеріалізації, що передбачений Положенням №98.

Без зміни технології переведення випусків акцій в бездокументарну форму залишиться проблема так званих «неефективних власників».

Без змін до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» реєстратори не можуть стати зберігачами без отримання ліцензії торговця.

Тому з метою вирішення цих питань було б доцільно врахувати затверджену на Раді ПАРД редакцію Проекту Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» та інших законів».

Засідання продовжилось доповіддю Члена ДКЦПФР Бірюка С. О., який наголосив на тому, що, незважаючи на можливе відтермінування строку набрання чинності норми Закону України «Про акціонерні товариства» щодо бездокументної форми існування акцій, готуватися до дематеріалізації все ж потрібно.

Стосовно проблеми трансформації реєстраторів у зберігачів, доповідач наголосив, що необхідно прийняти в цілому Закон України, який містить зміни до Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» у частині можливості реєстраторів ставати зберігачами без отримання ліцензії торговця (Закон України «Про внесення змін до деяких законів України щодо підвищення вимог до статутного капіталу професійних учасників фондового ринку», зареєстрований у Верховній Раді України за №2540 від 22.05.2008 року, прийнятий у першому читанні 26.09.2008 року).

І для збереження потенціалу реєстраторів, які трансформуються у зберігачів, слід надати можливість зберігачам обслуговувати емітентів так, як це сьогодні роблять реєстратори.

Було акцентовано увагу на тому, що перехід у бездокументарну форму існування акцій дуже важливий, і необхідно, щоб реєстратори стали зберігачами, дематеріалізація (включаючи передачу документів системи реєстру) відбулась у рамках однієї юридичної особи.

Апарат Комісії згоден з тим, що необхідно вносити певні корективи до Положення № 98. Тож було озвучено прохання до виконавчого органу ПАРД та Комітетів ПАРД провести роботу й подати пропозиції щодо реформ законодавства у сфері депозитарного обліку.

Узявши слово, Голова Ради ПАРД Щербань Володимир Петрович, ще раз наголосив на важливості відтермінування набрання чинності норми Закону України «Про акціонерні товариства», щодо існування акцій виключно у бездокументарній формі, адже внесені зміни до Положення № 98 наразі лише будуть передані на затвердження до Мін'юсту, а до приведення у відповідність до законодавства для акціонерних товариств залишається лише півроку.

Звичайно, такий перехід необхідний, проте для цього потрібно підготувати законодавчу базу з визначеною процедурою цього переходу. Паралельно з внесенням змін до Закону України «Про акціонерні товариства», мають бути внесені зміни до Закону України «Про депозитарний облік», наголосив Голова Ради ПАРД.

Далі слова було запрошено Старшого спеціаліста з питань розвитку ринку капіталу проекту USAID «Розвиток ринків капіталів» Роберта Страхоту, який окреслив минуле і сьогодення фондового ринку України та його можливий розвиток у майбутньому з огляду на подібний досвід світових ринків цінних паперів.

Так, Роберт Страхота наголосив, що Україні, якщо вона в майбутньому захоче стати членом ЄС, потрібно буде гармонізувати своє законодавство в галузі цінних паперів з законодавством ЄС. Для цього компанії, допущені до торгівлі на регульованому ринку цінних паперів, мають відповідати жорстким вимогам ЄС щодо розкриття фінансової звітності, викладеним у директивах ЄС про проспект емісії та прозорість, а також

відповідати прийнятим у ЄС міжнародним стандартам фінансової звітності, поки що в Україні малоймовірно, що таким вимогам зможуть відповідати більш як 500 акціонерних товариств.

Тому сам факт значного скорочення кількості публічних акціонерних товариств в Україні не матиме негативних наслідків для українського ринку цінних паперів. Насправді ж, надзвичайно важливе для розвитку ринку цінних паперів – забезпечення справедливого і прозорого процесу перетворення в публічне або приватне товариство згідно з Законом України «Про акціонерні товариства», в тому числі операцій, які скорочують кількість акціонерних компаній. Наразі це не забезпечується діючим Законом і нормативними актами Комісії, тому в звіті Проекту «Розвиток ринків капіталу» буде кілька рекомендацій для виправлення такої ситуації.

На завершення Роберт Страхота повідомив, що робоча група розглядає пропозиції щодо внесення змін до Закону України «Про акціонерні товариства» щодо збільшення максимальної кількості акціонерів у приватних акціонерних товариствах з 100 до 1000 акціонерів. Однак такі компанії за законом будучи приватними, не матимуть права включатись до лістингу фондової біржі і не повинні будуть складати фінансову звітність, що підлягатиме аудиторській перевірці, у відповідності до міжнародних стандартів бухгалтерського обліку. Таким чином, цей крок може стати кроком назад, що призведе до незаконної, неліквідної і непрозорої торгівлі акціями таких «приватних компаній» на позабіржових ринках.

У вересні відбулась Міжнародна науково-практична конференція СРО ПАРД «Трансформація депозитарної системи як запорука підвищення інвестиційної привабливості». У ній взяли участь представники Кабінету Міністрів України, Державної Комісії з цінних паперів та фондового ринку, Державного комітету фінансового моніторингу, УАІБ, члени ПАРД, інші професійні учасники фондового ринку України, біржі, міжнародні фінансові організації.

Під час робочих засідань було розглянуто три інформаційні блоки питань:

1. Обговорення проекту Програми розвитку фондового ринку України на 2011 – 2015 роки.

2. Актуальні питання здійснення депозитарної діяльності.

3. Нова редакція Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму»

Проект Програми розвитку фондового ринку України на 2011 – 2015 роки презентували Начальник управління фінансової політики департаменту реформ та збалансованого розвитку Секретаріату Кабінету Міністрів України - Ящук В. В., Член ДКЦПФР Петрашко О. Г. В обговоренні прийняли участь Президент ПАРД Кий О. М., Голова правління ВАТ «Українська біржа» Ткаченко О. В., Голова правління ВАТ «МФС» Швецов М. П., Голова Ради ПАРД Щербань В. П., Заступник Голови правління ВАТ «Національний депозитарій України» - Головка А. Т. та інші представники ринку. Зауваження та пропозиції щодо вдосконалення Програми висловили спеціалісти, які представляють професійних учасників фондового ринку, що здійснюють різні види професійної діяльності. Це дало можливість усебічно охопити проблематику і першочергові задачі на вирішення яких потрібно звернути особливу увагу у Програмі. Зокрема, обговорювалися пропозиції ПАРД до Програми щодо подальшого розвитку саморегулювання в Україні та вдосконалення депозитарної системи. За результатами обговорення апарат ПАРД сформував позицію Асоціації щодо вищезазначених проблем.

У рамках блоку «Актуальні питання здійснення депозитарної діяльності» виступила начальник відділу департаменту методології регулювання ринку цінних паперів Курочкіна І. Ю. Вона повідомила про низку змін до нормативно-правових актів підготовлених ДКЦПФР, зокрема, розповіла про чимало позитивних змін до Положень: про депозитарну діяльність, про порядок ведення реєстрів власників іменних цінних паперів та про порядок переведення випуску іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування, що невдовзі чекають на учасників ринку.

Заступника Директора департаменту корпоративних відносин Хохлова Н. В. порушила низку актуальних питань, пов'язаних із заміною свідоцтва в ДКЦПФР у процесі дематеріалізації акцій.

Старший спеціаліст з питань розвитку ринку капіталів Проекту USAID «Розвиток ринків капіталів» Роберт Страхота виступив з доповіддю на тему «Дематеріалізація та національна депозитарна система: дев'ять рекомендацій», у якій розглянув основні принципи здійснення дематеріалізації в Україні.

За результатами обговорення актуальних питань провадження професійної діяльності учасники конференції дійшли висновку про необхідність якнайшвидшого прийняття проекту змін до Положення про порядок переведення випуску іменних акцій документарної форми існування у бездокументарну форму існування з чітко визначеним механізмом вступу його в дію для тих товариств, що на момент набуття чинності перебуватимуть у процесі дематеріалізації.

Учасниками конференції окреслили низку питань, ще не вирішених ні в нормах діючого законодавства, ні в проектах змін, підготовлених ДКЦПФР, які потребують відповідних змін на рівні закону. Так, зокрема, було запропоновано внести зміни до Закону України «Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні» щодо запровадження в депозитарії спеціального рахунку в цінних паперах, на якому будуть обліковуватися акції осіб, що не звернулися до зберігача для відкриття рахунку в цінних паперах у процесі дематеріалізації.

Проте Керівник апарату ДКЦПФР Сахнацька О. А. наголосила на необхідності дотримання професійними учасниками строків на приведення у відповідність розмірів статутних капіталів до вимог чинного законодавства та можливість правозастосування з боку ДКЦПФР за порушення вищезазначених строків.

Підтримавши ініціативу членів ПАРД щодо розроблення програмно-технічного комплексу для забезпечення провадження професійної діяльності зберігачів, на конференції було презентовано спільну ініціативу ПАРД та групи розробників програмного забезпечення КМ-ЛАБ щодо розроблення та впровадження на фондовому ринку уніфікованого програмного продукту для учасників депозитарної системи.

Під час розгляду третього блоку питань «Нова редакція Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму» вступили Директор Департаменту інформаційних технологій Держфінмоніторингу України Давидюк В. С., заступник Директора департаменту взаємодії та координації системи фінансового моніторингу Держфінмоніторингу України Корженівський Я. В., головний спеціаліст відділу фінансового моніторингу департаменту з питань контрольно-правової роботи ДКЦПФР Бузало М. В., юрист ПАРД Журавльов М. М.

Представники Держфінмоніторингу України довели до відома учасників конференції новели прийнятого 18.05.2010 року Закону «Про внесення змін до Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом».

Зокрема, було відзначено основні зміни у визначенні термінів, які вживаються у сфері запобігання відмиванню «брудних» коштів, у правах та обов'язках суб'єкта первинного фінансового моніторингу (СПФМ) його відповідального працівника та державних органів, у сфері відповідальності за порушення законодавства, що регулює питання фінансового моніторингу. Особливо наголошувалося на правах СПФМ щодо зупинення фінансових операцій, правах Держфінмоніторингу України на отримання інформації від СПФМ, правах щодо зупинення фінансових операцій, права щодо надання Держфінмоніторингом України запиту на відстеження фінансових операцій до СПФМ і т. ін.

Представник ДКЦПФР Бузало М.В. проінформував учасників конференції про стан підготовки нових нормативних документів та змін до існуючих документів ДКЦПФР з метою приведення у відповідність нормативної бази до Закону України «Про внесення

змін до Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом».

Так, було відзначено, що основний документ, який регулює діяльність професійних учасників фондового ринку, як СПФМ – Положення про здійснення фінансового моніторингу учасниками ринку цінних паперів, прийняла Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку і передала на реєстрацію до Міністерства юстиції України і найближчим часом можна очікувати введення його в дію.

ДКЦПФР розробила також Проект Рішення Комісії «Про затвердження Порядку погодження відповідального працівника за проведення фінансового моніторингу професійних учасників ринку цінних паперів». Однак Державний комітет з питань регуляторної політики та підприємництва відмовив у погодженні цього проекту.

До того ж ДКЦПФР затверджено Проекти Рішень «Про затвердження Порядку контролю за дотриманням професійними учасниками фондового ринку вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму» та «Про затвердження Порядку зупинення та поновлення проведення фінансових операцій на ринку цінних паперів суб'єктами первинного фінансового моніторингу», які також передано до Міністерства юстиції України для їх державної реєстрації.

Представник ПАРД Журавльов М. М. наголосив, що з метою приведення СПФМ – професійними учасниками фондового ринку своєї діяльності у відповідність з новим Законом про запобігання відмиванню «брудних» коштів, ПАРД розробила проекти внутрішніх документів СПФМ.

Такі документи буде доопрацьовано разом з представниками ДКЦПФР та погоджено з Комісією для надання їм статусу «рекомендованих».

У рамках конференції також проведено Круглий стіл «Саморегулювання. Стан та перспективи», на якому було розглянуто основні засади та мету функціонування інституту саморегулювання на фондовому ринку, сучасний стан саморегулювання та можливі перспективні зміни в законодавстві щодо діяльності саморегулювних організацій (надалі – СРО).

В обговоренні цього блоку питань взяли участь Президент ПАРД Кий О. М., Генеральний директор УАІБ Рибальченко А. А., Старший радник по питанням розвитку ринків капіталу проекту USAID Стеценко В. Д., заступник Голови Правління НДУ Головка А. Т., радник Голови Правління ПрАТ «ВДЦП» Гордієнко П. Л.

Зокрема, наголошувалося на необхідності існування інституту саморегулювання та його важливій ролі в регулюванні і розвитку фондового ринку. Водночас учасники Круглого столу висловили свої думки щодо необхідності подальшого розвитку та вдосконалення механізму діяльності СРО в частині розширення їх функцій, а також стандартизації СРО діяльності професійних учасників фондового ринку.

Також йшлося і про проблему делегування Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку (надалі – Комісія) визначених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок» повноважень СРО.

Президентом ПАРД Кий О. М. було повідомив, що за дорученням Голови Комісії від 27.07.2010 року відбулася нарада під головуванням члена Комісії Бірюка С. О. за участю представників СРО та Комісії, метою якої було визначення подальших шляхів реформування системи саморегулювання фондового ринку.

За результатами цієї наради її учасники погодились із варіантом реформування системи саморегулювання фондового ринку шляхом розроблення змін до законодавства, якими потрібно передбачити наділення СРО певними повноваженнями на підставі закону, при цьому такі повноваження не є делегуванням повноважень держави.

Президент ПАРД та Генеральний директор УАІБ у ході обговорення питань круглого столу висловили намір щодо співпраці у підготовці проекту закону по діяльності СРО фондового ринку та у розвитку саморегулювання в цілому.

Перелік членів ПАРД станом на 31 грудня 2010 року

Автономна республіка КРИМ (17)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ТОВ "ЗАЛІВ-ІНВЕСТ"	36951758	м. Керч
ПАТ "Чорноморський банк розвитку та реконструкції"	20929956	м. Сімферополь
Акціонерне товариство закритого типу "ВАШ ВИБІР"	22229861	м. Сімферополь
ТОВ "Крим-Капітал-Регістр"	23891763	м. Сімферополь
ТОВ "Кримреєстр"	24498521	м. Сімферополь
ЗАТ "Кримавтотранс-Експрес"	24507637	м. Сімферополь
ТОВ "РЕССТР-СЕРВІС"	25126877	м. Сімферополь
ТОВ "Кримський фінансовий центр"	30494561	м. Сімферополь
ТОВ "Фортуна"	31257396	м. Сімферополь
ТОВ "Таврійські цінні папери"	32695089	м. Сімферополь
ТОВ "КРИМСЬКИЙ РЕЄСТРОВИЙ ЦЕНТР"	34309724	м. Сімферополь
ТОВ "Кримська депозитарна компанія"	36540031	м. Сімферополь
ТОВ "Кримський кастодіальний центр"	36869009	м. Сімферополь
ТОВ "Глобус-Р"	24862019	м. Сімферополь
ТОВ "Східно-Кримська фондова компанія"	24862692	м. Феодосія
ТОВ "Кастос"	35762330	м. Феодосія
ВАТ "Кримінвестбуд"	19009073	Сакський район, Станція Прибережна

Вінницька область (11)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "Вінницяоблпаливо"	01880670	м. Вінниця
ВАТ "Вінницька обласна друкарня"	02465619	м. Вінниця
ТОВ "Партнер-реєстр"	24893669	м. Вінниця
ТОВ "Приватреєстр"	25498136	м. Вінниця
ТОВ "Торговець цінними паперами "Тетраідер"	30453368	м. Вінниця
ТОВ "Подільська фондова компанія"	31255142	м. Вінниця
ТОВ "Реєстр-Консалтинг"	31473076	м. Вінниця
ТОВ "Капітал-Сервіс"	32754662	м. Вінниця
ТОВ Реєстраційна компанія "КОРТА"	32899485	м. Вінниця
ТОВ "ВІОЙЛ-ІНВЕСТ"	36685399	м. Вінниця
ТОВ "Фондова компанія "Торговець цінними паперами "Реєстр-Консалтинг"	36830909	м. Вінниця

Волинська область (8)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
Ковельське спеціалізоване лісгосподарське закриті акціонерне товариство "ТУР"	05441542	м. Ковель
ТОВ "Волинський реєстр"	31496837	м. Ковель
ЗАТ Інститут "Волиньводпроект"	01035058	м. Луцьк
ЗАТ Волинська фірма "Одяг"	01554158	м. Луцьк
ТОВ "Фондова компанія "Реєстратор-Сервіс"	22181143	м. Луцьк

ПрАТ "ФА "СХІД-ІНВЕСТ"	25228595	м. Луцьк
ТОВ "Беарн"	32501360	м. Луцьк
ВАТ "Луківська ПМК-198"	01036684	смт. Луків

Дніпропетровська область (75)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "Вільногірський завод залізобетонних виробів"	01350073	м. Вільногірськ
ВАТ "Дніпропетровський хлібзавод №9"	00378000	м. Дніпропетровськ
ЗАТ "Феріт"	13428745	м. Дніпропетровськ
ПАТ "Банк Кредит-Дніпро"	14352406	м. Дніпропетровськ
ПАТ "КБ "Приватбанк"	14360570	м. Дніпропетровськ
ПАТ "КБ "Південкомбанк"	19358767	м. Дніпропетровськ
ЗАТ "Дніпропетровський університет економіки та права"	20201672	м. Дніпропетровськ
ПАТ "КБ "Земельний Капітал"	20280450	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Діалогбанк"	21734522	м. Дніпропетровськ
ПАТ "КЛАСИКБАНК"	23926846	м. Дніпропетровськ
ЗАТ "Інформсистема"	24238485	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Інтер-Сервіс-Реєстр"	24241079	м. Дніпропетровськ
КОРПОРАЦІЯ "СТОК-ТРЕЙД" Товариство з обмеженою відповідальністю	24247308	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Славутич-реєстратор"	24423544	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Бета" ЛТД	24431779	м. Дніпропетровськ
ЗАТ "Профіт"	24436340	м. Дніпропетровськ
ЗАТ Інвестиційна компанія "Енергоінвест"	24448995	м. Дніпропетровськ
ТОВ "УКРМЕТ"	24612848	м. Дніпропетровськ
ТОВ ДК "Укрінвест"	25006044	м. Дніпропетровськ
ПАТ "Хоум Кредит Банк"	26237202	м. Дніпропетровськ
ТОВ "ФК ГАМБИТ"	30458125	м. Дніпропетровськ
ЗАТ "Науково-виробниче об'єднання "ОРБІТА"	30540020	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Об'єднаний Фондовий Реєстратор-Запоріжжя"	31037030	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Україна - Капітал"	31143109	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Придніпров'є-Реєстр"	31143308	м. Дніпропетровськ
ТОВ "ІМПУЛЬС"	31184302	м. Дніпропетровськ
ТОВ "ІК-Реєстр"	31655693	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Інвест-Реєстр"	31705237	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Фінанс Груп Інвест"	31705787	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Фондова компанія "Славутич-Капітал"	31825056	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Реєстр-Дніпро"	32014318	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Оптіма-Реєстр"	32139989	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Придніпровський Центр Реєстраторів"	32447927	м. Дніпропетровськ
ТОВ "КАПІТАЛ-СТАНДАРТ"	32510396	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Депозитарно-фондова компанія "Славутич-Капітал"	32614167	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Дніпро-Сервіс-Реєстр"	32781628	м. Дніпропетровськ
ПрАТ "Менеджмент Технолджіз"	32987822	м. Дніпропетровськ
ПрАТ "Юніверсал Секьюрітіз"	32987859	м. Дніпропетровськ
ЗАТ "Фінансова компанія "Актив"	32987932	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Реєстри Придніпров'я"	33116496	м. Дніпропетровськ
ТОВ "БІЗНЕС-РЕЄСТР"	33611853	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Реєстраторська компанія "Еталон"	34228331	м. Дніпропетровськ
ТОВ "ІНВЕСТ-РЕЄСТР-ЦЕНТР"	34496777	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Експрес Консалт"	34656649	м. Дніпропетровськ
ТОВ "НОВАРТИС"	34861542	м. Дніпропетровськ
ТОВ "АКЦІЯ-2007"	34984142	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Український інвестиційний клуб"	35144923	м. Дніпропетровськ

ТОВ "Мікронкепітал"	35201415	м. Дніпропетровськ
ТОВ "ФК ІНВЕСТКОНСАЛТИНГ"	35498218	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Сігніфер Онлайн"	35545002	м. Дніпропетровськ
ПАТ "АКТАБАНК"	35863708	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Реєстраторська компанія ЛІДЕР"	35932818	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Актив-Грейд"	35985566	м. Дніпропетровськ
ТОВ "ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ"	36295897	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Кастодіан Гарант"	36297353	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Солід Дніпро"	36365982	м. Дніпропетровськ
ТОВ "АММ - Інвест"	36367175	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Депозитарна компанія "СМАРТ ІНВЕСТ"	36440862	м. Дніпропетровськ
ТОВ "ФГІ"	37373876	м. Дніпропетровськ
ПАТ "Єкатеринославський комерційний банк"	20305925	м. Дніпропетровськ
ТОВ "РК "Придніпров'є"	34683358	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Едванс-Реєстратор"	34822917	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Спред"	35165786	м. Дніпропетровськ
ТОВ "Криворізька депозитарна компанія"	21933173	м. Кривий Ріг
ТОВ "Бізнес-реєстр"	30260015	м. Кривий Ріг
ТОВ "ВІКОМ"	30734906	м. Кривий Ріг
ТОВ "АФТ"	32633174	м. Кривий Ріг
ТОВ "ПЕРШЕ РЕЄСТРАЦІЙНЕ БЮРО"	33575999	м. Кривий Ріг
ТОВ "Об'єднане реєстраційне підприємство"	35230975	м. Кривий Ріг
ЗАТ "Тоговий Дім "БОРИСФЕН"	13445459	м. Марганець
ВАТ "Ніксер"	04804304	м. Нікополь
ТОВ "Фірма "Реєстратор"	24443446	м. Новомосковськ
ЗАТ "Центральний Універмаг"	13428231	м. Павлоград
Західнодонбаський приватний інститут економіки і управління у формі закритого акціонерного товариства	20302418	м. Павлоград
ТОВ "Велта"	32952784	смт. Ювілейне

Донецька область (34)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ТОВ "Інвестиційна Компанія "СТИРОЛХІМІНВЕСТ"	23597182	м. Горлівка
ЗАТ "Донецьке спеціалізоване будівельно-монтажне управління №1"	01241266	м. Донецьк
ВАТ "Холод"	01549484	м. Донецьк
АТЗТ "Проектно-виробниче підприємство "Донбасреконструкція"	03328988	м. Донецьк
ПАТ "ПРОФІН БАНК"	09806437	м. Донецьк
ПАТ "Акціонерно-комерційний банк "Капітал"	13486837	м. Донецьк
ВАТ "Спеціалізований виставочний центр"	13525328	м. Донецьк
ПАТ "Український Бізнес Банк"	19388768	м. Донецьк
ТОВ "Банк Фамільний"	20042839	м. Донецьк
ПАТ "Комерційний банк "Промекономбанк"	20058668	м. Донецьк
ПрАТ "Альтана Капітал"	20337279	м. Донецьк
ТОВ "Фінансова компанія "ОК-2"	20341594	м. Донецьк
ТОВ Депозитарний центр "Ваш капітал"	20354881	м. Донецьк
ПАТ "ДОНГОРБАНК"	20365318	м. Донецьк
ТОВ "Мрія-Реєстр"	22563399	м. Донецьк
ТОВ "Реєстратор цінних паперів "Сіріус"	23775212	м. Донецьк
ТОВ "Об'єднана Реєстраційна Компанія"	23785133	м. Донецьк
ТОВ "ФінФорт-Реєстр"	24166047	м. Донецьк
ТОВ "РЕЄСТРАТОР ЛЮКС"	24463621	м. Донецьк
ТОВ "Stock-service"	24464796	м. Донецьк
ТОВ "Південно-Східна реєстраційна компанія"	24645569	м. Донецьк
ТОВ "Гранд-реєстратор"	24645598	м. Донецьк

ТОВ "Полярний реєстр"	24823338	м. Донецьк
ТОВ "Реєстри України"	25102084	м. Донецьк
ПАТ "КБ "УКРАЇНСЬКИЙ ФІНАНСОВИЙ СВІТ"	26444836	м. Донецьк
ТОВ "Реєстраторська компанія "Донбас"	30465551	м. Донецьк
ТОВ "Илион"	31578118	м. Донецьк
ТОВ "Донецька регіональна реєстраційна компанія"	31832318	м. Донецьк
ТОВ "Реєстр консалтинг"	32516780	м. Донецьк
ТОВ "Центрально східна фінансова компанія"	32547714	м. Донецьк
ТОВ "Донфінсервіс"	32757972	м. Донецьк
ТОВ "УКРФІНКМ"	32991088	м. Донецьк
ТОВ "Перша Фондова Брокерська Компанія"	33417537	м. Донецьк
ТОВ "Українська Інвестиційно-Депозитарна Компанія"	35730225	м. Донецьк

Житомирська область (10)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ТОВ "Тяжмаш-Інвест"	36911060	м. Бердичів
ВАТ "Житомирпиво"	00377466	м. Житомир
ЗАТ "Ліктрави"	00481181	м. Житомир
ТОВ "Легенда ЛТД"	22063834	м. Житомир
ЗАТ "Акція-Реєстр"	22065419	м. Житомир
ТОВ "Пром-Реєстр"	25307857	м. Житомир
ТОВ "Зберігач-Капітал"	36859362	м. Житомир
ЗАТ "Трудовий колектив "Коростенський шебзавод"	32255892	м. Коростень
ВАТ "Довбиська Агропромтехніка"	00903475	смт. Довбиш
Сільськогосподарське ВАТ "Житомирське обласне сільськогосподарсько-рибоводне підприємство"	00476843	смт. Ружин

Запорізька область (27)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ТОВ "Хортиця-консалтинг"	22118966	м. Запоріжжя
ТОВ "Агентство цінних паперів "Кредо-Інвест"	22123772	м. Запоріжжя
ПрАТ "Ліма"	22143869	м. Запоріжжя
ТОВ "ГУДВІЛ-БРОК"	23740981	м. Запоріжжя
ТОВ "Реєстратор Таврія-Фонд"	23792601	м. Запоріжжя
ТОВ "Консалтингово-фінансова компанія Альянс-ВІД"	24511403	м. Запоріжжя
ПрАТ "Запоріжсталь-АГ"	24511691	м. Запоріжжя
ТОВ "Фірма "Мотор-Ділер"	24513000	м. Запоріжжя
ТОВ "РІК "	24514643	м. Запоріжжя
ТОВ "Світреєстр"	24515246	м. Запоріжжя
ТОВ "Незалежний реєстратор "Металург"	25216764	м. Запоріжжя
ТОВ "Фондова компанія Пілот"	25479222	м. Запоріжжя
ЗАТ "Запорізький автомобілебудівний завод"	25480917	м. Запоріжжя
ТОВ "Регіональний центр досліджень "Експеримент"	30241338	м. Запоріжжя
ТОВ "Трансферт-реєстр"	30687579	м. Запоріжжя
ТОВ "Фірма "Січ-Реєстр"	30801610	м. Запоріжжя
ТОВ "НР "Реформація"	31376714	м. Запоріжжя
ТОВ "Гарант Інвест"	32013602	м. Запоріжжя
ТОВ "Регіональна фондова компанія"	32419910	м. Запоріжжя
ТОВ "Оптіма Капітал"	33272715	м. Запоріжжя
ТОВ "РІФ-НР"	33328332	м. Запоріжжя
ТОВ "Фондова компанія "Емісія"	33961297	м. Запоріжжя
ТОВ "Велма Україна"	34564181	м. Запоріжжя
ТОВ "Центр КД"	35421388	м. Запоріжжя
ТОВ "Незалежна фондова компанія ПРОФІ"	35719290	м. Запоріжжя
ТОВ "Реформація - Капітал"	36648781	м. Запоріжжя

ТОВ "Пологівський реєстратор"	35980327	м. Пологи
-------------------------------	----------	-----------

Івано-Франківська область (10)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "Машбуд"	01272568	м. Івано-Франківськ
ТОВ "Рані"	19389532	м. Івано-Франківськ
ТОВ "Західний реєстр"	23248056	м. Івано-Франківськ
ТОВ "Говерла-1"	24679841	м. Івано-Франківськ
ЗАТ "Ре-Ста"	24680117	м. Івано-Франківськ
ТОВ "Фінансова компанія "ДЕКРА"	24685310	м. Івано-Франківськ
ТОВ "Брокерська контора "Сток-Треjder"	30610731	м. Івано-Франківськ
ТОВ "Простокапіталгруп"	35277641	м. Івано-Франківськ
ЗАТ "ЛУКОР"	31256759	м. Калуш

Київська область (19)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "Білоцерківський електроремонтний завод"	00212819	м. Біла Церква
ЗАТ "Хімчистка"	03054663	м. Біла Церква
ТОВ "Реєстраторська компанія "Реком"	23578285	м. Біла Церква
ТОВ "Респект-Терра"	36596754	м. Біла Церква
ТОВ "Росава-Брок"	36969807	м. Біла Церква
ЗАТ "Мальви"	05468140	м. Боярка
ТОВ "Реєстратор Сапфір"	34198784	м. Бровари
ВАТ "Вишгороденергобудтранс"	04630703	м. Вишгород
ЗАТ "Агротранс-холдінг"	01354987	м. Вишневе
ЗАТ "Плодоовоч"	01564526	м. Вишневе
ЗАТ "Вишнівська взуттєва фабрика"	05468558	м. Вишневе
ЗАТ "Сільгоспхімія"	05489365	м. Вишневе
ВАТ "Рембудкомплект"	03327836	м. Вишневе
ЗАТ "Кагма"	00445883	м. Кагарлик
ЗАТ "Українська концесійна компанія"	21653539	м. Сквир
ВАТ "Елопак-Фастів"	00418082	м. Фастів
ЗАТ "Макагротех"	03744379	с. Калинівка
ПАТ "РАДИКАЛ БАНК"	36964568	с. Петропавлівська Борщагівка
ТОВ "Реєстр-Гарант-2008"	35732086	смт. Клавдієво-Тарасове

Кіровоградська область (5)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "М'ясокомбінат "ЯТРАНЬ"	05507073	м. Кіровоград
ЗАТ "Регіональний центр ведення реєстрів"	23681445	м. Кіровоград
ПрАТ "КРК-реєстр"	23693394	м. Кіровоград
ТОВ "Фондова компанія "Депозит Гарант"	34724080	с. Неопалимівка
ТОВ "Агро Кепітал Менеджмент"	35079116	смт. Приютівка

Луганська область (14)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "Універмаг "РОСІЯ"	01557513	м. Луганськ
ЗАТ "Лугцентрокуз"	13392898	м. Луганськ
ЗАТ "Фінансово-реєстраційна компація "Авіста"	13409593	м. Луганськ
ТОВ "ЛФЦ-Брок"	21842884	м. Луганськ
ПАТ "Східно-промисловий комерційний банк"	23478833	м. Луганськ
ТОВ "Аналітик-реєстратор"	24052740	м. Луганськ

АБ "Український комунальний банк"	24191588	м. Луганськ
ТОВ "Центр-Реєстратор"	24195764	м. Луганськ
ЗАТ "Фінансист"	31138743	м. Луганськ
ТОВ "Альянс фінансових технологій"	31595264	м. Луганськ
ЗАТ "Дапка"	32418854	м. Луганськ
ТОВ "РЕЄСТРАТОР "НІКА-Л"	36006887	м. Луганськ
ТОВ "Фінансова компанія "Авіста-Брок"	36736448	м. Луганськ
ТОВ "СВЗ Ц_НН_ПАПЕРИ"	36965411	м. Стаханов

Львівська область (16)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ЗАТ "Галка"	00376656	м. Львів
ВАТ "Геотехнічний Інститут"	02497915	м. Львів
ПАТ АКБ "Львів"	09801546	м. Львів
ПАТ "Кредобанк"	09807862	м. Львів
ПАТ "ФОЛЬКСБАНК"	19358632	м. Львів
ЗАТ "Депозитарно-клірингова компанія "Український реєстратор"	20830718	м. Львів
ТОВ "ГАЛ-ЕРА"	20831192	м. Львів
ЗАТ "Народні реєстри"	20832044	м. Львів
ТОВ "Росан-Цінні-Папери"	22335534	м. Львів
ТОВ "Карпати-реєстратор"	22343054	м. Львів
ТОВ "Росан-Довіра-Реєстратор"	22362711	м. Львів
АТЗТ Депозитарно-клірингова компанія "Акціонер"	23885113	м. Львів
ТОВ "Максимум-Капітал"	35501976	м. Львів
ТОВ "Балтік Фінанс Груп"	36797165	м. Львів
ЗАТ "Фірма "Т.С.Б."	22411703	м. Трускавець
ВАТ "Добротвірський завод "Буддеталь"	00110208	с.Старий Добротвір

Миколаївська область (12)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ЗАТ "Миколаївський завод залізобетонних виробів"	01349874	м. Миколаїв
ВАТ "Суднобудівний завод "Лиман"	01373890	м. Миколаїв
ВАТ "ЖИТЛОПРОМБУД-8"	05409952	м. Миколаїв
ТОВ "Екос-сателіт"	13849398	м. Миколаїв
ВАТ "ІНПРОЕКТСЕРВІС"	14307506	м. Миколаїв
ТОВ "Міжрайагросервіс"	23081811	м. Миколаїв
ТОВ "Регіональний Реєстратор"	23618783	м. Миколаїв
ТОВ "Миколаїв-Реєстр"	30397101	м. Миколаїв
ТОВ "Всеукраїнська реєстраційна компанія "КОРТА ПЛЮС"	32720240	м. Миколаїв
ТОВ "Перший Базис-Реєстр"	34949485	м. Миколаїв
ТОВ "РК "КОРТА-МИКОЛАЇВ"	35218235	м. Миколаїв
ВАТ "Атомсервіс"	20880196	м. Южноукраїнськ

Одеська область (26)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "Одеське спеціальне конструкторське бюро спеціальних верстатів"	00224871	м. Одеса
ТОВ "Регіональний реєстротримач"	01192970	м. Одеса
АТЗТ Виробничо-комерційна фірма "ЮГСТРОЙ"	01391563	м. Одеса
ВАТ "Обласні шляхи"	03331890	м. Одеса
ВАТ "Одеський комбінат виробничо-експлуатаційного обслуговування"	04863979	м. Одеса
ПАТ "ПОРТО-ФРАНКО"	13881479	м. Одеса
ТОВ "Портфельний Інвестор"	13892951	м. Одеса

БАТ "Сумісне українсько-бельгійське хімічне підприємство"	14325705	м. Одеса
ПАТ "ФІНПРОСТБАНК"	14366762	м. Одеса
ПАТ "Фінбанк"	20041917	м. Одеса
ПАТ "Комерційний банк "ІНВЕСТБАНК"	20935649	м. Одеса
ПАТ «Акціонерний банк "Південний"	20953647	м. Одеса
ТДВ "Одеська реєстраційна компанія"	20959414	м. Одеса
ПАТ "Місто Банк"	20966466	м. Одеса
ПАТ "ІМЕКСБАНК"	20971504	м. Одеса
ПАТ "МАРФІН БАНК"	21650966	м. Одеса
ЗАТ "Південний регіональний депозитарно-конвертаційний центр "Фондовий Б.А.Н.К"	22452796	м. Одеса
ТОВ "Примор'є-консалт"	23871602	м. Одеса
ТОВ "Регран"	23876083	м. Одеса
ТОВ"Квадро"	30191440	м. Одеса
ТОВ "Одеський реєстраторський центр "ДЮК"	32352296	м. Одеса
ТОВ "Південна реєстраційна компанія"	33218474	м. Одеса
ТОВ "Реєстраторський центр "ІНВЕСТ РЕЕСТР"	33659853	м. Одеса
ТОВ "Реєстраторська компанія "Альянс-Гарант"	34320952	м. Одеса
ТОВ "Альянс-Трейд"	34321432	м. Одеса
ЗАТ "Професіонал"	22492630	с. Григорівка

Полтавська область (24)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
БАТ "Гадяцьке автотранспортне підприємство № 15337"	03118251	м. Гадяч
БАТ "Карлівське автотранспортне підприємство -15340"	03118334	м. Карлівка
ЗАТ Транснаціональна фінансово-промислова нафтова компанія "Укртатнафта"	00152307	м. Кременчук
ПАТ "Автокразбанк"	20046323	м. Кременчук
ЗАТ "Кремінь-реєстр"	24558994	м. Кременчук
ТОВ "Акціонер України"	24563446	м. Кременчук
ПАТ "Промислово-фінансовий банк"	25292831	м. Кременчук
ТОВ "Статус-реєстр"	32334591	м. Кременчук
ТОВ "Перший регіональний фондовий дім"	36865250	м. Кременчук
ТОВ "Кремінь Брок"	37015651	м. Кременчук
ТОВ "КрАЗ-Капітал"	37015845	м. Кременчук
ТОВ "Акціонер"	24392170	м. Лубни
ЗАТ "Буровик"	01039926	м. Полтава
БАТ "Полтавтрансбуд"	01377190	м. Полтава
БАТ "Полтаваавтотранс"	03118127	м. Полтава
ТОВ "Полтавська консалтінгова група"	24393056	м. Полтава
ТОВ "Полтава-Реєстр"	24560459	м. Полтава
ЗАТ "Пласт"	25168700	м. Полтава
ТОВ "Базис-Реєстр-Полтавський"	30601250	м. Полтава
ЗАТ "Полтавський лікero-горілчаний завод"	32174761	м. Полтава
ТОВ "СІАМ-Капітал"	35723951	м. Полтава
ТОВ "Фондовий центр "Меркурій"	35796621	м. Полтава
ТОВ "ІНВЕСТ-ПААЗ"	37061095	м. Полтава
БАТ "Санаторій "Псьол"	21045573	смт. Велика Багачка

Рівненська область (12)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
БАТ "Рівненське підприємство автобусних станцій"	03118481	м. Рівне
БАТ "Рівне-Реєстр"	22588241	м. Рівне
ТОВ "Думкам-реєстр"	23305133	м. Рівне

ТОВ "Фірма "Рівненський РКЦ"	23305624	м. Рівне
ТОВ "Захід-Реєстр"	31299352	м. Рівне
ТзОВ "Ватра реєстр"	31478969	м. Рівне
ТзОВ "Гарант-Реєстр"	31894565	м. Рівне
ТОВ "Рівненський Регіональний Реєстратор"	32005188	м. Рівне
ТОВ "Рівненський Реєстратор"	35616628	м. Рівне
ТОВ "Мрія-Реєстратор"	36290684	м. Рівне
ТОВ "Регістр Інфо"	36837506	м. Рівне
ВАТ "Рокитнівський скляний завод"	00293462	смт. Рокитне

Сумська область (7)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ЗАТ "Східно-Український Реєстратор"	23997585	м. Конотоп
ВАТ "Сумхімпром"	05766356	м. Суми
ПАТ "Акціонерний Банк "Столичний"	20028816	м. Суми
ПАТ "КБ "Володимирський"	26120084	м. Суми
ТОВ "Реєстраційна компанія "Машинобудівник"	32462772	м. Суми
ТОВ "Сумський регіональний реєстратор"	35171433	м. Суми
ТОВ "Сумський фондовий центр"	37052871	м. Суми

Тернопільська область (2)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ТОВ "Розрахунково-кліринго-консалтингова компанія "АВС-Реєстр"	23590607	м. Тернопіль
ЗАТ "-Моноліт-"	24621422	м. Тернопіль

Харківська область (55)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "Український науково-дослідний інститут вогнетривів імені А. С. Бережного"	00190503	м. Харків
ВАТ "Харківський експериментальний механічний завод"	00443051	м. Харків
ВАТ "Харківшляхпостач"	01103713	м. Харків
ЗАТ "Харк?вське підприємство промислового залізничного транспорту"	01268294	м. Харків
ЗАТ "АСТАРТА Млинеlevatorбуд"	01354740	м. Харків
ЗАТ "Управління механізації "Південтрансбуд"	01380418	м. Харків
ЗАТ "Харківтрансбуд"	01380430	м. Харків
ВАТ "Харківський проектно-вишукувальний інститут об'єктів транспорту "	01388452	м. Харків
ЗАТ "Харківметал-2"	01882999	м. Харків
АТ "Харківаптека-2"	01974610	м. Харків
ЗАТ "Харківський Центр науково-технічної та економічної інформації"	02736461	м. Харків
ВАТ "Харківське підприємство автобусних станцій"	03115293	м. Харків
АОЗТ "УкрЦННІТМаш"	04608744	м. Харків
ПАТ "Регіон-Банк"	09620081	м. Харків
ПАТ "Мегабанк"	09804119	м. Харків
ПАТ "УкрСиббанк"	09807750	м. Харків
АТ "Фінвест"	14107724	м. Харків
АТ "Харківський проектний інститут"	14312163	м. Харків
ПАТ "Банк "Меркурій"	14360386	м. Харків
ПАТ "АКБ "Базис"	19358916	м. Харків
ЗАТ "Електроцит"	19472090	м. Харків
АТ "Банк Золоті ворота"	20015529	м. Харків
ПАТ "Інноваційно-промисловий банк"	20021814	м. Харків

ТОВ "Фінансист"	21187347	м. Харків
АТВТ з іноземними інвестиціями "НПК-Холдінг"	22624304	м. Харків
АТ "Міжнародний інвестиційний центр"	22723124	м. Харків
ЗАТ "Інвестиційна компанія "Восток-Інвест"	23467096	м. Харків
ЗАТ "Інвестиційна компанія "Глобальні інвестиції"	23467723	м. Харків
ТОВ "УКР-ІНВЕСТ"	23756485	м. Харків
ТОВ "Фірма "Співдружність"	23908661	м. Харків
АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ у формі товариства з обмеженою відповідальністю	23915446	м. Харків
Фірма по веденню реєстру акціонерів акціонерних товариств "ВЕДА" у формі товариства з обмеженою відповідальністю	23919059	м. Харків
ТОВ "Торгово-промисловий фондовий реєстр"	23920921	м. Харків
Фірма "Реакомп" Лтд	24143030	м. Харків
Товариство з обмеженою відповідальністю фірма"Єдинство"	24270230	м. Харків
ТОВ Фірма "Сприяння"	24273300	м. Харків
ТОВ "ІНВЕСТ ІНСІТІ"	24287957	м. Харків
ТОВ "Компанія "БРОКЕР"	24334496	м. Харків
ТОВ "Атлантик ЛТД"	24475096	м. Харків
ТОВ "Емітент-Сервіс"	24476606	м. Харків
ТОВ "Офферта-реєстратор"	24488526	м. Харків
ТОВ "ДІЛО"	24489885	м. Харків
ТОВ "Регистр"	24490612	м. Харків
ЗАТ "Регістр-Енерго"	24734758	м. Харків
ТОВ "Незалежний Реєстратор"АВЕРС"	25188660	м. Харків
ЗАТ "Грантполіс"	30034421	м. Харків
ТОВ "ПІРС"	31341482	м. Харків
ТОВ "Професійний реєстратор"	34757251	м. Харків
ТОВ "Міжгалузовий депозитарний центр"	35477315	м. Харків
ТОВ "Райфайзен-Реєстр"	35478151	м. Харків
ТОВ "УКРРЕЄСТР-ХАРКІВ"	35701718	м. Харків
ТОВ "Бенефіт Брок"	36625811	м. Харків
ТОВ "Артель-фінанс"	36691030	м. Харків
ТОВ "Реакомп-Інвест"	36816015	м. Харків
ВСАТ "Чугуїввагрохім"	05491209	Чугуївський р-н станція Граково

Херсонська область (7)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ЗАТ "ДСУ-12"	03450258	м. Каховка
ТОВ "Таврія-реєстр"	30210404	м. Нова Каховка
АТЗТ "Нафта-Інвест"	22760119	м. Херсон
ТОВ "Таліон"	24119869	м. Херсон
ТОВ "Скіф"	31221747	м. Херсон
ТОВ "АМІІ-Інтер"	33015223	м. Херсон
ТОВ "Інвест-Трейд 2007"	35329605	м. Херсон

Хмельницька область (10)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ЗАТ "Нива"	21318858	м. Кам'янець-Подільський
ЗАТ "Трансфер-Сервіс"	23834156	м. Нетішин
ТОВ "Захід-Інвест"	32987104	м. Нетішин
ТОВ "ФК "Центр-Інвест"	21653380	м. Хмельницький

ТОВ "Компанус"	22777864	м. Хмельницький
ЗАТ "Реєстр-Центр"	23834647	м. Хмельницький
ЗАТ "Інвестор"	23835249	м. Хмельницький
ТОВ "Проскурів-реєстр"	31127197	м. Хмельницький
ТОВ "АВТО-ГАЗ-2005"	14160919	м. Шепетівка
ТОВ "Реєстратор-Поділля"	21345341	м. Шепетівка

Черкаська область (10)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ВАТ "СЕРВІС"	03057816	м. Канів
ВАТ "Уманьгаз"	03361419	м. Умань
ТОВ "Незалежний реєстратор"	25584605	м. Умань
ТОВ "НТВ"	24360476	м. Черкаси
ТОВ "Гарантія"	24414203	м. Черкаси
ТОВ "Алан-реєстр"	25582859	м. Черкаси
ТОВ "Бул-Спред"	30070412	м. Черкаси
ТОВ "Силікат-реєстр"	30284565	м. Черкаси
ТОВ "Фінансова компанія "Дельта"	35158559	м. Черкаси
ЗАТ "Санаторій "Мошногір'я"	02782314	с. Будище

Чернівецька область (3)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ЗАТ "Трансмост"	14262749	м. Чернівці
ТОВ "Акціонер"	23247051	м. Чернівці
ТОВ "Буковина-реєстр"	32726567	м. Чернівці

Чернігівська область (9)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ТОВ "Ніжинський реєстратор"	32353750	м. Ніжин
ПАТ "АСВІО БАНК"	09809192	м. Чернігів
ПАТ "Полікомбанк"	19356610	м. Чернігів
ВАТ "Банк "Демарк"	19357516	м. Чернігів
ТОВ "Чернігівський реєстратор акцій"	22826580	м. Чернігів
ТОВ "Центр реєстрів та консалтингу"	24554476	м. Чернігів
ТОВ "Чексіл-Трансфер"	24554861	м. Чернігів
ТОВ "Поліський реєстратор"	30843231	м. Чернігів
ТОВ "Експерт Трейдинг"	34568170	м. Чернігів

Місто Київ (306)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ПАТ "Державний експортно-імпорتنний банк України"	00032112	м. Київ
ВАТ "Державний ощадний банк України"	00032129	м. Київ
ПАТ "АК Промислово-інвестиційний банк"	00039002	м. Київ
ПАТ "Укрсоцбанк"	00039019	м. Київ
ВАТ "ХІМНАФТОМАШПРОЕКТ"	00219632	м. Київ
ПрАТ "Укргіпроцукор"	00334416	м. Київ
ВАТ "Укргропромремаш"	00901447	м. Київ
АТ "ЕМКО"	01412785	м. Київ
ВАТ "Завод Ремточмеханіка"	03058690	м. Київ
ВАТ "Київміськсантехмонтаж"	03334807	м. Київ
ВАТ "Укркомункомплект"	03336516	м. Київ
ВАТ "Київбуддеталькомплект"	04012419	м. Київ
ЗАТ "Київспецмонтаж"	04012615	м. Київ

ВАТ "Шляхово-будівельне управління №41"	05416886	м. Київ
АТ "Український іноваційний банк"	05839888	м. Київ
ПАТ "КБ "ЕКСПОБАНК"	09322299	м. Київ
АТ "Банк "Фінанси та Кредити"	09807856	м. Київ
ПАТ "Грін Банк"	13550848	м. Київ
ПАТ "Перший Український Міжнародний Банк"	14282829	м. Київ
ПАТ "ЛЕГБАНК"	14291780	м. Київ
ПАТ "Райффайзен Банк Аваль"	14305909	м. Київ
ЗАТ "Київпромзв"язокбуд"	14314096	м. Київ
ТОВ "Джерело" ЛТД	14343896	м. Київ
ПАТ "РОДОВ?Д БАНК"	14349442	м. Київ
ПАТ "СЕБ Банк"	14351016	м. Київ
ПАТ КБ "ІНТЕРБАНК"	14358604	м. Київ
ВАТ "ВТБ Банк"	14359319	м. Київ
ПАТ "БТА Банк"	14359845	м. Київ
ПАТ "Правекс-банк"	14360920	м. Київ
ПАТ "Індустріально-експортний банк"	14361575	м. Київ
АКБ "Київ"	14371869	м. Київ
ПрАТ "Піллар"	16299604	м. Київ
ПАТ "ВіЕйБі Банк"	19017842	м. Київ
ПАТ "Український Професійний Банк"	19019775	м. Київ
ТОВ "Нотада"	19116308	м. Київ
ТОВ "КІНТО, ЛТД"	19263860	м. Київ
ПАТ "Корпоративний та інвестиційний банк Креді Агріколь"	19357443	м. Київ
ПАТ "Брокбізнесбанк"	19357489	м. Київ
ПАТ "ЕНЕРГОБАНК"	19357762	м. Київ
ПАТ "БАНК КІПРУ"	19358784	м. Київ
ПАТ "АКБ "Аркада"	19361386	м. Київ
ПАТ Банк "Контракт"	19361746	м. Київ
ПАТ "КБ "Хрещатик"	19364259	м. Київ
ТОВ "Октан"	19367298	м. Київ
АБ "Таврика"	19454139	м. Київ
ТОВ "Аваль-Брок"	19497799	м. Київ
ПАТ "Банк "Національні інвестиції"	20017340	м. Київ
ТОВ "Екоінвест"	20018841	м. Київ
АКБ "ЮНЕКС"	20023569	м. Київ
ВАТ КБ "Надра"	20025456	м. Київ
ТДВ "ЕНСТІ Трансфер"	20028791	м. Київ
ПАТ "ПІРЕУС БАНК МКБ"	20034231	м. Київ
ПАТ "КБ "ТК КРЕДИТ"	20050951	м. Київ
ПАТ "АБ "Експрес-Банк"	20053145	м. Київ
ТОВ "Р.Ц.Б."	20072562	м. Київ
ТОВ "Реєстраційна компанія "Держава"	20073001	м. Київ
АКБ "ХФБ Банк Україна"	20077200	м. Київ
ВАТ "БГ БАНК"	20717958	м. Київ
ПАТ "Універсал Банк"	21133352	м. Київ
ПАТ "Акц_онерний банк "Укоопспілка"	21536532	м. Київ
ТОВ "Українська юридична компанія "Принцип"	21548877	м. Київ
ТОВ "Київський контракт"	21555682	м. Київ
ЗАТ "ВЕЛТА"	21559409	м. Київ
Акціонерна інвестиційно-Фінансова Компанія "Укрпривінвест"	21561286	м. Київ
ПАТ "АБ "Синтез"	21564391	м. Київ
ПАТ "Аграрний комерційний банк"	21570492	м. Київ
ПАТ "БАНК ФОРУМ"	21574573	м. Київ
ПАТ "Комерційний індустріальний Банк"	21580639	м. Київ

ПАТ "Банк Велес"	21593719	м. Київ
ПрАТ "іВЕКС КАПіТАЛ"	21600862	м. Київ
ЗАТ "F.C.I."	21611564	м. Київ
ТОВ "Укрмостобуд"	21653048	м. Київ
ТОВ "Фінансова компанія "УКРАНЕТ"	21654295	м. Київ
ТОВ "Український енергетичний реєстр"	21656006	м. Київ
АБ "Кліринговий Дім"	21665382	м. Київ
ПАТ "Кредитпромбанк"	21666051	м. Київ
ТОВ "Столиця - цінні папери"	21668943	м. Київ
ПАТ "ІНГ Банк -Україна"	21684818	м. Київ
ПАТ "ОТП Банк"	21685166	м. Київ
ПАТ "СІТІБАНК"	21685485	м. Київ
ТОВ "Фондовий центр "Дельта-енерго"	21694604	м. Київ
ВАТ "УніКредит Банк"	21753123	м. Київ
ПАТ "Банк "Український капітал"	22868414	м. Київ
ВАТ "Фірма "Аерошляхбуд"	22891229	м. Київ
ПАТ "Банк "Петрокоммерц-Україна"	22906155	м. Київ
АТ "Інвестиційна компанія "Проспект інвестментс"	22930811	м. Київ
ПАТ "Інтеграл-банк"	22932856	м. Київ
ТОВ "Пр_оритет Сек'юр_т_з"	23163399	м. Київ
АБ "Діамант"	23362711	м. Київ
ТОВ "Трансферт"	23389974	м. Київ
ТОВ "Стандарт-інвест"	23468993	м. Київ
ЗАТ "Альфа-Банк"	23494714	м. Київ
ВАТ "Агрохімцентр"	23497084	м. Київ
АТЗТ "Українська незалежна ТВ-корпорація"	23507865	м. Київ
ТОВ "Інвест-М"	23508273	м. Київ
ПрАТ "ІК "ІТТ-інвест"	23517763	м. Київ
ТОВ "УКРАЇНСЬКА ДЕПОЗИТАРНА КОМПАНІЯ"	23527394	м. Київ
ТОВ "Міжрегіональна фінансова компанія"	23540650	м. Київ
ТОВ "Консалтингова фірма "Призма"	23600961	м. Київ
ПАТ "АБ "Укргазбанк"	23697280	м. Київ
ТОВ "БАТА ЛТД"	23718326	м. Київ
ПрАТ "Інвестиційна компанія "Ромекс-інвест"	23725243	м. Київ
ТОВ "Реєстраційно-консалтингова фірма "Акціонер"	23730267	м. Київ
ЗАТ "Авант"	23734791	м. Київ
ТОВ "Конгрес-сервіс"	23744938	м. Київ
ТОВ "Ваш Реєстратор"	24061972	м. Київ
ЗАТ "ОКМА"	24077020	м. Київ
ПрАТ "Амріта"	24091467	м. Київ
ТОВ "Рекон"	24100539	м. Київ
ВАТ "Фінансова компанія "Укрнафтогаз"	24101605	м. Київ
АБ "Київська Русь"	24214088	м. Київ
ЗАТ - Компанія "Київінвестбуд"	24250954	м. Київ
ТОВ "Реєстратор"	24252485	м. Київ
ТОВ "Українська реєстраційна компанія"	24261142	м. Київ
ПАТ "Укргазпромбанк"	24262992	м. Київ
ТОВ "Буд-реєстр"	24366898	м. Київ
ТОВ "Цінні папери АПК"	24378571	м. Київ
ТОВ "Комекс-фінанс"	24381627	м. Київ
ЗАТ "Агенція індекс"	24383193	м. Київ
ПАТ "Терра Банк"	24425738	м. Київ
ТОВ "Обліковець"	24571813	м. Київ
ТОВ "Компанія "Базис-реєстр""	24572971	м. Київ
ТОВ "Скринька-регістр"	24574674	м. Київ
ТОВ "Народний реєстр"	24575521	м. Київ

ТОВ "Реєстратор-капітал"	24576957	м. Київ
ТОВ "Менеджмент груп"	24733322	м. Київ
ТОВ Реєстраційна компанія "Трансат"	24733397	м. Київ
ТОВ "ТК БРОК"	24737030	м. Київ
ЗАТ "Міжнародний фінансовий центр"	24738207	м. Київ
ТОВ "ДЖЕРОМ СЕКЬЮРИТИЗ"	24747790	м. Київ
ТОВ "Енергія-Маркет"	24748039	м. Київ
ВАТ "Міжрегіональний фондовий союз"	24917996	м. Київ
ТОВ "Будінвест-Реєстр"	24924890	м. Київ
ТОВ "Регістрсервіс"	25196955	м. Київ
ТОВ "Компанія "Термінал-реєстр"	25203550	м. Київ
ТОВ "Фондова компанія "ЮНІВЕС"	25218409	м. Київ
ТОВ "НАВІГАТОР-ІНВЕСТ"	25270172	м. Київ
ТОВ "Інюрком і Ко"	25277033	м. Київ
ТОВ "Альфа-реєстр"	25279428	м. Київ
ТОВ "ПКТБ-Цінні папери"	25282442	м. Київ
ТОВ "ЮНІС реєстр консалтинг"	25289154	м. Київ
ТОВ "Прибуток Плюс"	25395301	м. Київ
ТОВ "Спеціалізована фірма "Регістр"	25400226	м. Київ
ТОВ "Прибуток-реєстр"	25587130	м. Київ
ТОВ "Об'єднаний фондовий реєстратор"	25591841	м. Київ
ПАТ "ДОЧІРНІЙ БАНК СБЕРБАНКУ РОСІЇ"	25959784	м. Київ
ПАТ "КБ "Актив-банк"	26253000	м. Київ
ПАТ "Фортуна-банк"	26254732	м. Київ
ПАТ "Перший інвестиційний Банк"	26410155	м. Київ
ПАТ "Комерційний банк "ДАНІЕЛЬ"	26475516	м. Київ
ПАТ "АКБ "Траст-капітал"	26519933	м. Київ
ПАТ "Банк Столиця"	26520464	м. Київ
ПАТ "Український будівельно-інвестиційний банк"	26547581	м. Київ
ПАТ "Банк Камбіо"	26549700	м. Київ
ТОВ "Трейдбізнесцентр"	30212925	м. Київ
ТОВ "Гелвекс Реєстратор"	30218089	м. Київ
ТОВ "Аваль-Реєстратор"	30223408	м. Київ
ВАТ "Національний депозитарій України"	30370711	м. Київ
ТОВ "Сервіс-реєстр"	30434759	м. Київ
ТОВ "ОН-ЛАЙН КАПІТАЛ"	30469671	м. Київ
ТОВ "Енергетична реєстраційна компанія"	30606387	м. Київ
ТОВ "Мілленіум Капітал"	30634328	м. Київ
ЗАТ "Альтера Фінанс"	30702104	м. Київ
ТОВ "АРТ-КАПІТАЛ Кастоді"	30784585	м. Київ
СП ТОВ "ДРАГОН КАПІТАЛ"	30965875	м. Київ
ЗАТ "Фойл Сек'юритіз Нью Юроп"	30970210	м. Київ
ЗАТ "Резервні інвестиції"	31086198	м. Київ
ТОВ "Галс-реєстр"	31088389	м. Київ
ТОВ "Фондова Компанія "ІНІЦІАТИВА"	31113268	м. Київ
ТОВ "Магістр-реєстр"	31113645	м. Київ
ТОВ "ІНГ Реєстратор Україна"	31355165	м. Київ
ТОВ "Право власності"	31512167	м. Київ
ТОВ "ПОРТО КАПІТАЛ"	31567609	м. Київ
ТОВ "ІСФП-Капітал"	31570449	м. Київ
ТОВ "Укрреєстр"	31689100	м. Київ
ТОВ "Лайн Сек'юритіз"	31753406	м. Київ
ТОВ "Енергетична реєстраційна компанія"	31810610	м. Київ
ТОВ "Прага-реєстр"	31901786	м. Київ
ТОВ "Стандарт"	31954068	м. Київ
ТОВ "Фінансова компанія "Сократ"	32109383	м. Київ

ТОВ "Адрем"	32302528	м. Київ
ТОВ "Український фондовий центр"	32401971	м. Київ
ТОВ "Фондовий капітал"	32662540	м. Київ
ТОВ "Текст-Трейд"	32912296	м. Київ
ТОВ "Колегія - Цінні папери"	32962682	м. Київ
ТОВ "Фінансова компанія "КУБ"	32999754	м. Київ
ТОВ "Бюро інвестиційних технологій"	33056212	м. Київ
ТОВ "Незалежний реєстратор підприємств харчової промисловості України"	33152670	м. Київ
ТОВ "КОМЕКС ЦІННІ ПАПЕРИ"	33153077	м. Київ
ТОВ "Конкорд Капітал"	33226202	м. Київ
ТОВ "Лідер-Реєстр"	33294141	м. Київ
ПАТ "КБ "Фінансова Ініціатива"	33299878	м. Київ
ТОВ "ІНВЕСТОФІС"	33302450	м. Київ
ПАТ КБ "ЄВРОБАНК"	33305163	м. Київ
ТОВ "БІАЙСІ СЕК'ЮРИТІЗ"	33396156	м. Київ
ТОВ "Фондова-компанія" Даліз-Фінанс"	33400984	м. Київ
ТОВ "Українське реєстраційне бюро"	33402342	м. Київ
ТОВ "Комфорт - цінні папери"	33448240	м. Київ
ТОВ "Укрпромреєстр"	33492279	м. Київ
ТОВ "Компанія "Бізнес-Сет"	33499049	м. Київ
ТОВ "БОГАТИР-РЕЄСТР"	33544782	м. Київ
ТОВ "Ренесанс Капітал"	33545608	м. Київ
ЗАТ "Універ Капітал"	33592899	м. Київ
ТОВ "Тройка Діалог Україна"	33603418	м. Київ
ТОВ "Сіті Брок"	33633840	м. Київ
ТОВ "Альфа Капітал"	33784237	м. Київ
ТОВ "Сігма Реєстр"	33785109	м. Київ
ТОВ "Інвестиційна компанія ВЕЛЕС КАПІТАЛ"	33847438	м. Київ
АТ "БМ Банк"	33881201	м. Київ
ТОВ "K2_ІНВЕСТ"	33884580	м. Київ
ТОВ "ФІНРЕЄСТР"	33937657	м. Київ
ТОВ "Реєстраційна компанія "Дисконт"	33939764	м. Київ
ТОВ "Київська фондова компанія"	33945029	м. Київ
ТОВ "Інвестиційна компанія "Добрий капітал"	33948171	м. Київ
ПАТ "Ерсте Банк"	34001693	м. Київ
ТОВ "Мітіінтерконсалтинг"	34001850	м. Київ
ТОВ "Фінком Капітал"	34045327	м. Київ
ПАТ "Дельта Банк"	34047020	м. Київ
ТОВ "Аргус-реєстр"	34298990	м. Київ
ТОВ "ТАСК-брокер"	34300570	м. Київ
ТОВ "Реєстратор "Фортеця"	34351619	м. Київ
ТОВ "БРОКЕРСЬКИЙ ДОМ "ОТКРИТІЄ"	34354646	м. Київ
ТОВ "Укрекобудінвест"	34355660	м. Київ
ТОВ "Фонд-Маркет"	34412655	м. Київ
ТОВ "РОЯЛ КАПІТАЛ"	34413203	м. Київ
ТОВ "ВКШ-РЕЄСТРАТОР"	34427724	м. Київ
ТОВ "ФОНДОВА СПІЛКА "УКРАЇНА"	34429695	м. Київ
ТОВ "Міжрегіональний незалежний реєстратор"	34430894	м. Київ
ПрАТ "АДАМАНТ ІНВЕСТМЕНТС"	34540328	м. Київ
ТОВ "Нова реєстраційна компанія"	34576857	м. Київ
ТОВ "Реєстраційна компанія "Престиж"	34635351	м. Київ
ПАТ "ЄВРОПЕЙСЬКИЙ ГАЗОВИЙ БАНК"	34693790	м. Київ
ТОВ "ФІНАСТА"	34762675	м. Київ
ТОВ "Реєстр Груп"	34806979	м. Київ
ТОВ "Маймінг-Регістр"	34937710	м. Київ

ТОВ "Фондова компанія"МЕРИДІАН"	34938117	м. Київ
ТОВ "Інвестиційно-фондова компанія "Актив-інвест"	35076544	м. Київ
ТОВ "РЕЄСТРАТОР "ФАВОРИТ"	35082773	м. Київ
ТОВ "Інформаційно-депозитарний центр "ГЛОБАЛ"	35093607	м. Київ
ТОВ "ФІМА ІНТЕРНЕТІНЛ КИЇВ"	35138019	м. Київ
ТОВ "Ді' Ен' Кей Капітал"	35141325	м. Київ
ТОВ "ПЕРШИЙ РЕЄСТРАЦІЙНИЙ АЛЬЯНС"	35141757	м. Київ
ТОВ"Перший депозитарний альянс"	35141770	м. Київ
ТОВ "ОЩАНДНА КОМПАНІЯ"	35159882	м. Київ
ТОВ "Інформаційно-реєстраторські системи"	35181876	м. Київ
ТОВ "АЛ-РЕЄСТРАТОР"	35199134	м. Київ
ТОВ "Сортіс"	35265222	м. Київ
ТОВ "Бізнес Актив ЛТД"	35289809	м. Київ
ТОВ "Консалтинг-Реєстр"	35290704	м. Київ
ТОВ "Фондова компанія "Зенит-ДТ"	35309589	м. Київ
ТОВ "ОВТН-РЕЄСТРАТОР"	35364550	м. Київ
ТОВ "Титан-Зберігач"	35430303	м. Київ
ТОВ "БГ Сек'юрітіз"	35530677	м. Київ
ТОВ "Стандарт-Реєстр"	35531361	м. Київ
ТОВ "Тайгер інвест"	35574321	м. Київ
ПАТ "АСТРА БАНК"	35590956	м. Київ
ВАТ "Комерційний Банк "Глобус"	35591059	м. Київ
ТОВ "РЕЄСТРАТОР Р.О.С.Т. УКРАЇНА"	35591551	м. Київ
ТОВ "Фінансова компанія "Гард-капітал"	35625040	м. Київ
ТОВ "Регата інвестментс"	35633643	м. Київ
ТОВ "Фінансова компанія "Перший фінансовий посередник"	35669968	м. Київ
ТОВ "ГАЙНСФОРТ-ОНЛАЙН"	35692468	м. Київ
ТОВ "Гарантія-Реєстр"	35756332	м. Київ
ТОВ "ФЕНІКС КАПІТАЛ"	35811204	м. Київ
ТОВ "Група Інвестиційний Стандарт"	35830798	м. Київ
ТОВ "Фінтайм"	35893230	м. Київ
ПрАТ "Всеукраїнський депозитарій цінних паперів"	35917889	м. Київ
ТОВ "Фінансова компанія "Новий рег_он"	35920996	м. Київ
ПуАТ "КБ "Акордбанк"	35960913	м. Київ
ТОВ "ТІ-КАПІТАЛ"	36001522	м. Київ
ТОВ "СТОЛИЧНИЙ РЕЄСТРАТОР"	36002369	м. Київ
ТОВ "РОНА-РЕЄСТР"	36081105	м. Київ
ТОВ "Нафтогазреєстр"	36126470	м. Київ
ТОВ "БІМ-Реєстр"	36217709	м. Київ
ТОВ "Аструм Капітал"	36218084	м. Київ
ТОВ "СОВА ІНВЕСТ"	36405537	м. Київ
ПАТ "АВАНТ-БАНК"	36406512	м. Київ
ТОВ "Лідер-Кастод ан"	36406994	м. Київ
ТОВ "Гардіан Інтернешнл Сервіс"	36411695	м. Київ
ТОВ "ТЕХНО ЛТД"	36412877	м. Київ
ТОВ "Фондовий депозитарій"	36469572	м. Київ
ТОВ "І-НВЕСТ"	36473568	м. Київ
ТОВ "ОФГ"	36506692	м. Київ
ТОВ "Ведення реєстрів компаній"	36546227	м. Київ
ТОВ "ПОЛІСМЕТАЛ-РЕЄСТР"	36567137	м. Київ
ТОВ "Український центральний контрагент"	36589983	м. Київ
ТОВ "ТАРГЕТ ТРЕЙД"	36592818	м. Київ
ТОВ "Інвестиційна компанія "ІФГ Капітал"	36645230	м. Київ
ТОВ "ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ"	36677943	м. Київ
ТОВ "Інсайт Капітал"	36799859	м. Київ

ТОВ "Незалежний реєстраційний центр"	36852765	м. Київ
ТОВ "ОГМА"	36857026	м. Київ
ТОВ "Р.О.С.Т. Україна"	36946224	м. Київ
ТОВ "УПР-ФІНАНС"	36980202	м. Київ
ТОВ "Фондова компанія "Трансферт"	37001565	м. Київ
ТОВ "Хорс Інвест"	37025350	м. Київ
ТОВ "Аффінаж"	37036252	м. Київ
ТОВ "ТРЕТІЙ РИМ УКРАЇНА"	37044043	м. Київ
ТОВ "Основа-цінні папери"	37044551	м. Київ
ТОВ "Інвестиційна Компанія "Саксесфул Інвестментс"	37045026	м. Київ
ТОВ "ГРАД-ЦІННІ ПАПЕРИ"	37045775	м. Київ
ТОВ "ЕНЕРДЖИ КАПІТАЛ"	37045864	м. Київ
ТОВ "Депозитарно-консалтингова компанія "Інтелект-Інвестментс"	37063993	м. Київ
ТОВ "АЛОР УКРАЇНА"	37194452	м. Київ
ТОВ "Компанія "ПРЕСТИЖ - ПЛЮС"	37208627	м. Київ
ТОВ "НЕЗАЛЕЖНЕ РЕЄСТРАЦІЙНЕ БЮРО"	37242825	м. Київ

Місто Севастополь (10)		
Найменування компанії	Код за ЄДРПОУ	Населений пункт
ЗАТ "Севастопольський Стройпроект"	01264439	м. Севастополь
ЗАТ "Меркурій"	05475877	м. Севастополь
ВАТ Акціонерний банк "Морський"	20748213	м. Севастополь
ТОВ "Фінансово-розрахункова група"	23197123	м. Севастополь
ЗАТ "Південний реєстратор"	24031755	м. Севастополь
ТОВ "Реєстри Крима"	31051584	м. Севастополь
ТОВ "Севастопольський депозитарій"	33729511	м. Севастополь
ТОВ "Підприємство реєстратор "ПАРАНГОН"	34957585	м. Севастополь
ТОВ "І-Брокер"	35541940	м. Севастополь
ТОВ "Фондова компанія "ПАРАНГОН"	36180119	м. Севастополь