



PARD

Професійна асоціація учасників
ринків капіталу та деривативів

☎ (044) 286-94-20 @ pard@pard.ua 🌐 www.pard.ua
Ukraine, Kyiv - 01133, Kutuzova str., 18/7, Office 205
Україна, Київ - 01133, вул. Кутузова, 18/7, к.205

Professional capital market participants
and derivatives market association

ЄДРПОУ - 24382704

№ 125-01 від 19.12.2017

Публічне акціонерне товариство «Національний депозитарій України»

04071, м. Київ, вул. Нижній Вал, 17/8

*Щодо встановлених НДУ тарифів
депозитарним установам за зберігання
заблокованих цінних паперів*

Професійна асоціація учасників ринків капіталу та деривативів (далі – ПАРД) висловлює Вам свою високу повагу та звертається з наступного питання.

Відповідно до пункту 5 статті 8 ЗУ «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» НКЦПФР, в тому числі, має право у разі порушення законодавства про цінні папери, нормативних актів НКЦПФР, виносити попередження, зупиняти на термін до одного року розміщення (продаж) та обіг цінних паперів того чи іншого емітента.

Керуючись пунктом 30 статті 8 ЗУ «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» НКЦПФР в тому числі, має право для захисту інтересів держави та інвесторів у цінні папери зупиняти на підставі рішення Комісії внесення змін до системи реєстру власників іменних цінних паперів або до системи депозитарного обліку щодо цінних паперів певного емітента або певного власника на строк до усунення порушень.

01.06.2017 року НДУ встановлено Тариф «Зберігання цінних паперів» для депозитарних установ, в тому числі, **за зберігання заблокованих цінних паперів** внаслідок винесених рішень НКЦПФР.

Практичною проблематикою сплати депозитарними установами за зберігання цінних паперів, які заблоковані внаслідок винесених рішень НКЦПФР, є те, що у більшості випадків, на депонентських рахунках обліковуються права власності депонента на цінні папери одного випуску.

Тому, коли обіг таких цінних паперів обмежений, у депонентів відсутня мотивація оплачувати послуги з обліку активів, якими вони не можуть розпоряджатися. При цьому депозитарна установа і надалі зобов'язана оплачувати послуги ЦД.

Тривала несплата послуг депозитарної установи може бути підставою для припинення обслуговування депонента. Проте розірвання договору не

призводить до закриття рахунку, якщо депонентом не списано свої цінні папери з рахунку. Це провокує накопичення дебіторської заборгованості, що негативно впливає на пруденційні показники депозитарної установи.

На сьогоднішній день, **кількість заблокованих цінних паперів**, а саме на підставі рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку, про зупинення обігу та про зупинення розміщення (продажу) та обігу цінних паперів, **становить близько 1800 випусків, сумарною номінальною вартістю близько 180 млрд.грн.**

У зв'язку із наведеним вище, просимо переглянути розмір встановлених Тарифів, а саме за зберігання цінних паперів, що заблоковані внаслідок:

- зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку;
- зупинення обігу цінних паперів;
- зупинення розміщення (продажу) та обігу цінних паперів;

та встановити Тариф за зберігання таких цінних паперів аналогічно встановленого Тарифу на зберігання акцій, обіг яких зупинено рішенням НКЦПФР у зв'язку з припиненням акціонерного товариства шляхом ліквідації, у розмірі **1 грн.**

Заздалегідь вдячні за увагу, приділену цьому листу!

З повагою
Президент ПАРД



О. М. Кий

**ПРОФЕСІЙНА АСОЦІАЦІЯ УЧАСНИКІВ
РИНКІВ КАПІТАЛУ ТА ДЕРИВАТИВІВ**

вул. Кутузова, 18/7, к.205, м. Київ, 01133

на вих. №125-01 від 19.12.2017

Публічне акціонерне товариство «Національний депозитарій України» (далі – Центральный депозитарій або НДУ) розглянуло Ваш лист щодо перегляду розміру тарифів депозитарним установам та повідомляє наступне.

Відповідно до статті 16 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» **професійна діяльність на фондовому ринку** – діяльність акціонерних товариств і товариств з обмеженою відповідальністю з надання фінансових та інших послуг у сфері розміщення та обігу цінних паперів, обліку прав на цінні папери та прав за цінними паперами, управління активами інституційних інвесторів, що відповідає вимогам, установленим до такої діяльності зазначеним законом та законодавством.

Одним з видів професійної діяльності на фондовому ринку є **депозитарна діяльність**, правові засади функціонування якої визначені Законом України «Про депозитарну систему України» (далі – Закон).

Відповідно до статті 1 Закону НДУ є професійним учасником депозитарної системи України, що набув статусу Центрального депозитарію в установленому Законом порядку.

Вимоги до провадження діяльності Центрального депозитарію в депозитарній системі містяться в статті 9 Закону, зокрема: **надання послуг з провадження Центральним депозитарієм депозитарної діяльності здійснюється виключно на підставі Правил Центрального депозитарію (далі – Правила), зареєстрованих Національною комісією з цінних паперів та фондовому ринку (далі – Комісія) в установленому нею порядку.**

Абзацом першим пункту 8 розділу I Правил встановлено, що оплата клієнтами послуг Центрального депозитарію здійснюється **відповідно до затверджених Центральним депозитарієм тарифів** на депозитарні послуги (переліку та вартості послуг), що діють на момент надання послуг клієнту.

Затвердження переліку та вартості послуг (тарифів) Центрального депозитарію (а також внесення змін до них) здійснюється органом, уповноваженим на це статутом НДУ (який (статут), **відповідно до вимог статті 11 Закону, до моменту його державної реєстрації погоджується з Комісією у встановленому нею порядку**) за участю Ради учасників депозитарної системи, що створена з метою забезпечення врахування та захисту інтересів учасників депозитарної системи, склад якої обирається учасниками депозитарної системи, що користуються послугами Центрального депозитарію на підставі відповідного договору.

Крім того, визначення переліку та вартості послуг (тарифів) Центрального депозитарію здійснюється у відповідності до тарифної політики останнього, затвердженої відповідно вимог статуту (**погодженого Комісією**) Наглядовою радою НДУ, що полягає, крім іншого, в **недопущенні збитковості провадження Центральним депозитарієм депозитарної діяльності на фондовому ринку**. При цьому, про результати своєї діяльності (зокрема, щодо свого фінансового стану та щодо фінансових результатів), НДУ щорічно звітує на засіданні Комісії в установленому нею порядку.

З огляду на зазначене, тарифікація послуг Центрального депозитарію, які надаються останнім на виконання функцій, покладених на нього Законом, здійснюється **виключно**

відповідно до внутрішніх документів Центрального депозитарію, погоджених та зареєстрованих Комісією у встановленому нею порядку, як державного регулятора на фондовому ринку.

Таким чином, вважаємо, що викладені у листі питання щодо неспроможності депозитарними установами оплачувати Центральному депозитарію послуги за зберігання цінних паперів, які заблоковані рішеннями Комісії в результаті виконання нею своїх обов'язків в порядку, встановленому Законом України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», повинні вирішуватися комплексно, з урахуванням інтересів, можливостей учасників депозитарної системи та норм чинного законодавства, в тому числі, з огляду на пункт 2 статті 8 зазначеного закону, яким віднесено до повноважень Комісії встановлювати **обов'язкові нормативи достатності власних коштів та інші показники і вимоги, що обмежують ризики в ході здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів.**

Враховуючи викладене, пропонуємо провести спільну зустріч з Комісією, на якій і будуть озвучені існуючі станом на сьогодні проблеми у професійних учасників фондового ринку, а також визначені всі можливі шляхи та заходи для їх вирішення.

Голова Правління



М. Бакас