

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

вул. Московська, 8, корп. 30  
м. Київ-601, 01010, Україна  
тел.: (044) 254-23-31  
факс: (044)280-16-05



Україна

**SECURITIES AND STOCK  
MARKET STATE  
COMMISSION**

Building 30, 8, Moskovska St.,  
Kyiv-601, 01010, Ukraine  
phone: (044) 254-25-70  
fax: (044) 254-25-70

16.12.09 № 16/201/208/04

На № \_\_\_\_\_

**Українська асоціація  
інвестиційного бізнесу**

**03150, м.Київ, вул.Предславинська,  
28**

Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку розглянула Ваш лист від 22.07.09 №425 повідомляємо наступне.

14.01.09 набрав чинності Закон України № 801-VI від 25.12.08 «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо відповідальності за правопорушення на ринку цінних паперів», яким були внесені зміни, серед іншого, до Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні».

Пунктами 7 та 8 частини 1 статті 11 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» (із змінами, внесеними згідно із Законом № 801-VI від 25.12.08) за повторне вчинення протягом року неподання, подання не в повному обсязі інформації та/або подання недостовірної інформації до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, невиконання або несвоєчасне виконання рішень Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку або розпоряджень, постанов або рішень уповноважених осіб Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо усунення порушень законодавства на ринку цінних паперів передбачена фінансова санкція.

Відповідно до частини 1 статті 11 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» (із змінами, внесеними згідно із Законом № 801-VI від 25.12.08) крім застосування фінансових санкцій за правопорушення, зазначені у цій статті, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку може зупиняти або анулювати ліцензію на право провадження професійної діяльності на фондовому ринку, яку було видано такому професійному учаснику фондового ринку.

Слід зазначити, що згідно з пунктом 1 розділу IX Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 26.05.06 №341, підставою для анулювання ліцензії (копії ліцензії) може бути, серед іншого, акт про повторне порушення ліцензіатом цих Ліцензійних умов та законодавства.

Необхідно зазначити, що визначення поняття «повторне порушення законодавства про цінні папери» міститься у нормативно-правовому акті Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, а саме у Порядку зупинення дії та анулювання ліцензії на окремі види професійної діяльності на фондовому ринку, затвердженому рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 23.06.2006 №432 (далі –Порядок). Так, відповідно до п.1гл.1 вказаного Порядку повторне порушення законодавства про цінні папери - вчинення ліцензіатом протягом строку дії ліцензії другого порушення, за яке ліцензіату виносилося розпорядження про усунення порушення законодавства про цінні папери та/або накладалась одна із санкцій, що передбачена законодавством щодо цінних паперів.

Відповідно до Постанови Кабінету Міністрів України від 07.06.06 р. № 802 «Про встановлення строку дії ліцензій на провадження окремих видів діяльності на ринку цінних паперів та погодження розміру плати за їх видачу» відповідно до статей 4 і 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» Кабінет Міністрів України, серед іншого, постановив, що строк дії ліцензії на провадження брокерської, дилерської діяльності, андеррайтингу, діяльності з управління цінними паперами, з управління активами, з управління іпотечним покриттям, депозитарної діяльності зберігача цінних паперів та діяльності з ведення реєстру власників іменних цінних паперів становить 5 років.

Таким чином, вважаємо, що закріплення у діючій редакції Правил розгляду справ про порушення вимог законодавства на ринку цінних паперів та застосування санкцій, затверджених рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.12.2007 №2272 (далі – Правила), норми, згідно з якою якщо особа, щодо якої застосовувалась санкція за правопорушення з певного виду діяльності на ринку цінних паперів, протягом року від дати виконання цієї санкції не вчинила нового правопорушення при здійсненні цього виду діяльності, то ця особа вважається такою, щодо якої не застосовувалась санкція за вчинення правопорушення, буде суперечити чинному законодавству, оскільки, законодавством встановлено, що у разі вчинення ліцензіатом протягом строку дії ліцензії повторного порушення законодавства про цінні папери, Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку має право застосувати до такої юридичної особи санкцію у вигляді анулювання ліцензії на здійснення певного виду професійної діяльності на фондовому ринку.

Голова Комісії



Сергій Петрашко