

УКРАЇНЬСЬКА АСОЦІАЦІЯ
ІНВЕСТИЦІЙНОГО БІЗНЕСУ
Саморегульована організація



THE UKRAINIAN ASSOCIATION
OF INVESTMENT BUSINESS
Self-regulation organization

вул. Предславинська, 28
03150, м. Київ, Україна
Телефон/факс: (044) 528-72-66, 528-72-70
E-mail: office@uaib.com.ua

28 Predslavinska Str.
03150 Kyiv, Ukraine
Phone/fax: 528-72 -66, 528-72-70
E-mail: office@uaib.com.ua

Вих. № 87
від 25 серпня 2021 року

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

Українська асоціація інвестиційного бізнесу, враховуючи численні запити членів Асоціації, звертається з наступного.

Законом України "Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо вдосконалення питань організації корпоративного управління в банках та інших питань функціонування банківської системи" (1587-ІХ від 30.06.2021) внесено зміни до Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки" від 19 червня 2020 року № 738-ІХ в частині врегулювання укладення та обігу деривативних контрактів.

Так, Прикінцеві та перехідні положення Закону "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки" доповнено пунктом 15¹ такого змісту:

"15¹. Деривативи (деривативні контракти), укладені до дати набрання чинності цим Законом, зберігають свою дію і знаходяться в цивільному обігу до дати їх виконання (дати їх припинення) відповідно до умов таких контрактів. Всі права та зобов'язання сторін таких деривативних контрактів вважаються чинними до моменту їх виконання (припинення)".

Відповідно до визначення, яке було закріплено в редакції Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» чинній до 01.07.2021р., «фінансові інструменти - цінні папери, строкові контракти (ф'ючерси), відсоткові строкові контракти (форварди), строкові контракти на обмін (на певну дату в майбутньому) у разі залежності ціни від відсоткової ставки, валютного курсу або фондового індексу (відсоткові, курсові чи індексні свопи); опціони, що дають право на купівлю або продаж будь-якого із зазначених фінансових інструментів, у тому числі тих, що передбачають грошову форму оплати (курсіві та відсоткові опціони)».

Таким чином такі деривативи, базовим активом яких є майнові права на нерухоме майно або нерухоме майно, не підпадали під визначення фінансових інструментів та регулювання Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» та відповідно не вимагали залучення до їх укладення та відчуження торговців цінними паперами. У зв'язку з чим умовами таких деривативів не передбачалася необхідність посередництва торговця цінними паперами при їх укладенні та вчиненні правочинів щодо них.

Згідно статті 5 Цивільного кодексу України «Акти цивільного законодавства регулюють відносини, які виникли з дня набрання ними чинності. Акт цивільного законодавства не має зворотної дії у часі, крім випадків, коли він пом'якшує або скасовує цивільну відповідальність особи. Якщо цивільні відносини виникли раніше і регулювалися актом цивільного законодавства, який втратив чинність, новий акт цивільного законодавства застосовується до прав та обов'язків, що виникли з моменту набрання ним чинності.»

У зв'язку з викладеним, просимо надати роз'яснення:

1) Чи можуть деривативи (деривативні контракти), які укладені до 01.07.2021р., базовим активом яких є майнові права на нерухоме майно та нерухоме майно, які перебувають в активах ІСІ, бути відчуженими без посередництва інвестиційної фірми шляхом укладення договору купівлі-продажу або іншого договору, наслідком якого є перехід права власності на такий дериватив, відповідно до умов таких контрактів, якими не вимагалася раніше участь такого суб'єкта як торговець цінними паперами?

2) Чи будуть такі договори купівлі-продажу щодо деривативів (деривативних контрактів), які укладені до 01.07.2021р., базовим активом яких є майнові права на нерухоме майно або нерухоме майно, які перебувають в активах ІСІ, регулюватися Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», беручи до уваги, що закон зворотної дії у часі не має?

Генеральний директор УАІБ



А.Рибальченко