

**Вих. № 07/08/22-01**  
**від 22 серпня 2007 р.**

**Голові**  
**Державної комісії з цінних паперів**  
**та фондового ринку**  
**пану Балюку А.І.**

### **Шановний Анатолій Іванович!**

Останнім часом у ЗМІ та широких підприємницьких колах активно обговорюється проблема IPO (initial public offering) українських компаній. Десятки українських компаній вже провели або заявляють про своє бажання та наміри провести IPO на одному із західних торгових майданчиків.

Безумовно інтерес до IPO на Заході обумовлений існуючою там високорозвиненою інфраструктурою та секьюритизацією ринку капіталу, а, відповідно, його високою концентрацією. Це надає можливостей порівняно швидкого залучення коштів по справедливій ціні.

Очевидні переваги для вітчизняних фондового та фінансового ринків та розвитку держави взагалі у разі проведення IPO саме в Україні. Можна багато говорити про недорозвиненість вітчизняного фондового ринку, аналізувати цю проблему за різними сегментами та доказувати через те неможливість існування такого засобу залучення коштів в Україні.

Але, на нашу думку, первинна проблема полягає в технологічних та юридичних особливостях вітчизняного фондового ринку.

**По-перше**, нам бачиться під поняттям первинне розміщення в Україні - публічне (відкрите) розміщення випуску емісійних цінних паперів за допомогою (або без допомоги) андеррайтера на фондовій біржі (організаторі торгівлі). Таким чином, IPO в Україні - це саме розміщення (тобто відчуження цінних паперів їх першим власником).

**По-друге**, перш ніж перейти до проблем власне первинного й публічного розміщення, нам необхідно уточнити термін «розміщення цінних паперів» як він розуміється в Україні законодавцем і регулятором. Якщо розглянути Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок», Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств та їх обігу, Положення про порядок реєстрації випуску акцій і Положення про порядок реєстрації випуску акцій під час створення акціонерних товариств, які затверджені Рішеннями Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – «ДКЦПФР»), то можна прийти до однозначного висновку, що розміщення - це три взаємозалежних і послідовних дій:

- укладання договору купівлі-продажу цінних паперів між емітентом (або діючим в його інтересах андеррайтером) і першим власником (або діючим в його інтересах професійним учасником ринку – торговцем цінними паперами, у тому числі й андеррайтером);

- безумовна оплата в розмірі 100 (ста) відсотків вартості придбаних цінних паперів;

- поставка (перереєстрація прав власності) 100 % цінних паперів від емітента на першого власника.

Невиконання кожної з цих дій унеможливорює державну реєстрацію випуску емісійних паперів, одержання свідоцтва про випуск і початку, таким чином, їхнього обігу.

Більш того, регулятор зобов'язує емітента при недотриманні будь-якої з умов у встановлений термін або відмовитися від випуску, або прийняти рішення щодо неповного розміщення.

У чинному законодавстві існують наступні принципові перешкоди ефективному розміщенню:

- можливість та переваги проведення розміщення на організаторах торгівлі;
- строк між розміщенням і початком обігу;
- переважне право акціонерів на акції нової емісії.

Безумовно, остання проблема відноситься виключно до ринку акцій.

У цьому зв'язку хотілося б звернути увагу на «революційність» Положення про порядок збільшення (зменшення) розміру статутного капіталу акціонерного товариства, затвердженого рішенням ДКЦПФР №387 від 22.02.07р., стосовно публічного розміщення акцій. Тут уперше, і відповідно до базового закону, рішення про реалізацію переважного права акціонерів на придбання акцій нової емісії віднесено до компетенції самого емітента. Це й логічно - адже продавцем, що ухвалює рішення про залучення коштів в обмін на корпоративні права є емітент. Питання ж захисту міноритарного акціонера повинне регулюватися внутрішніми корпоративними правилами. До речі, відсутність в емітента кодексу корпоративного управління знижує привабливість його акцій. Крім того, висока ймовірність прийняття в цьому році довгоочікуваного Закону України «Про акціонерні товариства», новели якого цілком регулюють захист міноритарія.

**По-треєє**, щодо можливості проведення первинного розміщення на фондових біржах (організаторах торгівлі цінними паперами) і його нормативного забезпечення також намітився прорив. Так нова редакція Положення про розрахунково-клірингову діяльність за договорами щодо цінних паперів, затвердженого рішенням ДКЦПФР №1001 від 17.10.06 р., прямо встановлює необхідність проведення розрахунків по торгам на організаторі за принципом «поставка проти оплати» (DVP - direct versus paying) і зобов'язує в строк не пізніше року з дати набрання чинності цього рішення привести внутрішні документи депозитаріїв і організаторів торгівлі у відповідність із прийнятим документом. Це дуже доречно і буде сприяти проведенню публічного розміщення саме на біржах (організаторах).

Однак цього не досить. Потрібно однозначно визнати, що існування торгів «з голосу» - це данина традиції. Про це свідчить світовий досвід, і немає необхідності шляхом еволюції його повторювати. Поза залежністю від наших настроїв ринок зробить свій вибір. Але якщо вже ми говоримо про електронну торгівлю, то варто підкреслити необхідність укладання договорів саме в електронному режимі, тобто використання на організаторі торгівлі електронного документообігу (ЕДО). Однак Положення про функціонування фондових бірж по суті легітимізувало існуючу практику двоетапного так званого «укладання договорів» з термінологією «біржова угода» та «біржовий контракт». Впровадження ж електронного документообігу та автоматично супроводжуючий його електронний цифровий підпис і криптографічний захист інформації, у тому числі й шляхом нормативного регулювання, відразу ж дозволить здійснювати торги відповідно до міжнародної практики - у режимі анонімної торгівлі та з використанням принципу order-driven market і т.д.

**Нарешті останнє**, необхідність державної реєстрації звіту про результати розміщення цінних паперів, а головне - її тривалість, до здійснення якої неможливий початок їх обігу. Взагалі період після первинного розміщення є дуже важливим, і навіть принциповим, в процесі IPO. Саме у цей період забезпечується ліквідність цінних паперів IPO та приходиться так звана стабілізація ціни цих паперів, що розглядається як гарантія проти збитків інвесторів, що отримали цінні папери IPO.

Так, наприклад, у Росії до внесення змін у законодавство завершальним етапом процедури емісії цінних паперів, як і сьогодні в Україні, могла бути тільки державна реєстрація звіту про результати випуску цінних паперів. Згідно «старої редакції»

Федерального закону РФ «О рынке ценных бумаг» обіг цінних паперів, звіт про результати випуску яких не зареєстрований, було заборонено. Процес державної реєстрації звіту про результати випуску забирав значний час. Так реєструвальний орган розглядав звіт про підсумки випуску протягом 2 тижнів. З огляду на те, що процес підготовки звіту про підсумки випуску також вимагає певного часу, обіг цінних паперів ставав можливим тільки через 20-40 днів після закінчення розміщення, що значною мірою гальмувало процес подальшого розпорядження інвесторами своїм капіталом.

Після внесення на початку 2006 року у Федеральні закони РФ «Об акционерных обществах» та «О рынке ценных бумаг» змін, в емітента з'явилася можливість замість підготовки й подання в реєстраційний орган звіту про результати випуску скористатися повідомною процедурою. При дотриманні умов, зазначених у статті 25 Федерального закону «О рынке ценных бумаг» (цінні папери розміщувалися по відкритій підписці, емітент користувався послугами андеррайтера, фондова біржа здійснювала лістинг), емітент набув права не пізніше 30 днів після завершення розміщення цінних паперів представити в реєстраційний орган повідомлення про результати розміщення. Зазначене повідомлення не підлягає реєстрації і є підставою для видачі реєстраційним органом виписки з реєстру емісійних цінних паперів, та початку їх обігу.

Таким чином, пропонується скористатися наведеним позитивним досвідом і в Україні. Зокрема, при проведенні розміщення на організаторі торгівлі за принципом DVP і при забезпеченні гарантії виконання договорів, укладених на такому організаторі, тобто при попередньому блокуванні активів, дозволити повідомну реєстрацію розміщення випуску. Безумовно, це можливо за умови, що організатор торгівлі - професійний учасник фондового ринку - підтверджує факт укладання договорів, здійснення грошових розрахунків та поставку цінних паперів за цими договорами. Це істотно скоротило б строки між закінченням розміщення та початком обігу, в чому, в першу чергу, зацікавлені інвестори, а через те і емітенти.

Це може стати принциповим імпульсом для розвитку саме вітчизняного організованого ринку цінних паперів.

У зв'язку з наведеним просимо прийняти до розгляду та обговорення проекти змін до Положення про порядок реєстрації випуску акцій, затвердженого Рішенням ДКЦПФР від 26.04.07 №942 та Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств та їх обігу, затвердженого Рішенням ДКЦПФР від 17.07.03. № 1178 (додатки 1 та 2).

Крім того, раніше (вих. № 07/06/12-02 12.06.07 р.) нами направлявся для розгляду проект змін до Положення про депозитарну діяльність, затвердженого Рішенням ДКЦПФР від 17.10.06р. № 999, що також пов'язаний з розміщенням цінних паперів (додаток 3).

Представлені нами пропозиції обговорювались з провідними андеррайтерами фондового ринку України, які є членами нашої саморегульованої організації, та знайшли у них підтримку.

З повагою та надією на співпрацю.

**Президент  
Саморегульованої організації -  
Асоціації «Регіональний фондовий союз»**

**С.М. Антонов**

**ПОЛОЖЕННЯ**  
**про порядок реєстрації випуску акцій,**  
**затверджене рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 26 квітня 2007 р. N 942**

№ з/п	Чинна редакція	Пропозиції щодо зміни
1.	<p><b>Розділ І. Загальні положення</b>            7. Реєструвальний орган протягом 15 календарних днів з дати отримання заяви та всіх необхідних документів для реєстрації звіту про результати відкритого (публічного) розміщення здійснює реєстрацію звіту про результати відкритого (публічного) розміщення або відмовляє в реєстрації.</p>	<p><b>Розділ І. Загальні положення</b>            7. Реєструвальний орган протягом 15 календарних днів з дати отримання заяви та всіх необхідних документів для реєстрації звіту про результати відкритого (публічного) розміщення здійснює реєстрацію звіту про результати відкритого (публічного) розміщення або відмовляє в реєстрації.  <b>У разі, якщо розміщення цінних паперів здійснювалося на організаторі торгівлі цінними паперами, реєструвальний орган здійснює реєстрацію звіту про результати відкритого (публічного) розміщення в порядку, передбаченому п. 5 глави 4 розділу II даного Положення.</b></p>
2.		<p><b>Розділ І. Загальні положення</b>  <i>Доповнити пунктом 8 (у зв'язку з цим пункти 8-22 вважати пунктами 9-23 відповідно):</i>            8. У разі, якщо реєстрація звіту про результати відкритого (публічного) розміщення акцій здійснюється у відповідності з п. 5 глави 4 розділу II даного Положення, організатор торгівлі повинен відповідати наступним критеріям:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) забезпечувати здійснення розрахунків за договорами, укладеними на організаторі торгівлі, за принципом «поставка проти оплати» у відповідності з Положенням про розрахунково-клірингову діяльність за договорами щодо цінних паперів, затвердженим рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 17 жовтня 2006 року N 1001;</li> <li>2) такий організатор торгівлі повинен мати у наявності оригінали договорів, укладених при розміщенні, в паперовому вигляді або у вигляді електронних документів з можливістю відтворення для останніх їх копій у вигляді документу на папері.</li> </ol>
3.		<p><b>Розділ II. Реєстрація випуску акцій при збільшенні розміру статутного капіталу товариства</b></p>

**Глава 4. Документи, які надаються для реєстрації звіту про результати розміщення акцій**

*Доповнити пунктами 4, 5 (у зв'язку з цим пункт 4 вважати пунктом 6):*

4. Для реєстрації звіту про результати відкритого (публічного) розміщення акцій **на організаторі торгівлі цінними паперами** до реєструвального органу подаються документи, передбачені у підпунктах **2.3 – 2.11** пункту 2 цієї глави, а також:

4.1. Заява про реєстрацію звіту про результати відкритого (публічного) розміщення акцій згідно з додатком 10.

**4.2. Звіт про результати відкритого (публічного) розміщення акцій, складений відповідно до додатка 11 цього Положення. Звіт подається до реєструвального органу в двох примірниках і повинен бути підписаний головою уповноваженого органу товариства, якому надані повноваження щодо затвердження результатів розміщення акцій, засвідчений підписом керівника та печаткою товариства; підписами та печатками депозитарію, з яким емітент уклав договір про обслуговування емісії акцій і оформив глобальний сертифікат; підписами та печатками андеррайтера, якщо емітент користувався його послугами; підписом керівника та печаткою організатора торгівлі цінними паперами.**

4.3. Примірник друкованого видання Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку з публікацією проспекту емісії акцій та з публікацією змін до проспекту емісії (у разі їх наявності).

**4.4. Довідку про укладання договору про обслуговування випуску акцій і оформлення глобального сертифіката, засвідчену підписом керівника та печаткою депозитарію.**

**4.5. Довідку, засвідчену підписом керівника та печаткою товариства або підписом керівника та печаткою організатора торгівлі, з переліком внесків, унесених в оплату за акції, із зазначенням дат та номерів укладених договорів, реквізитів платіжних документів з наданням засвідчених копій документів, які підтверджують оплату першими власниками повної вартості розміщених акцій до затвердження звіту про результати розміщення акцій (платіжних доручень, договорів міні**

		<p>цінних паперів тощо).</p> <p><b>5. У разі, якщо розміщення акцій здійснювалося на організаторі торгівлі, звіт про результати відкритого (публічного) розміщення акцій носить повідомний характер. Датою реєстрації звіту про результати відкритого (публічного) розміщення акцій на організаторі торгівлі є дата отримання заяви та всіх необхідних документів для реєстрації звіту про результати відкритого (публічного) розміщення на організаторі торгівлі, зазначених у пункті 4 цієї глави, Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.</b></p>
--	--	--

**ПОЛОЖЕННЯ**  
**про порядок здійснення емісії облігацій підприємств та їх обігу, затверджене**  
**рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 17 липня 2003 р. N 322**  
**(у редакції рішення Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку**  
**від 26 жовтня 2006 р. N 1178)**

№ з/п		Пропозиції щодо зміни
1.	<p><b>Розділ I. Загальні положення</b></p> <p>3. У разі відкритого (публічного) розміщення облігацій емісія здійснюється за такими етапами:</p> <p>1) прийняття рішення про відкрите (публічне) розміщення облігацій органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення;</p> <p>2) подання заяви і всіх необхідних документів для реєстрації випуску облігацій та проспекту їх емісії;</p> <p>3) реєстрація Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку випуску облігацій та проспекту їх емісії, видача тимчасового свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій;</p> <p>4) прийняття у разі потреби рішення про залучення андеррайтера(-ів) до розміщення облігацій органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення, крім випадків наявності попередньо укладеного договору(-ів) з андеррайтером(-ами);</p> <p>5) присвоєння облігаціям міжнародного ідентифікаційного номера;</p> <p>6) укладення з депозитарієм договору про обслуговування емісії облігацій або з реєстратором про ведення реєстру власників іменних облігацій (у разі відсутності таких договорів), крім випадків, коли облік прав за цінними паперами веде емітент відповідно до законодавства, або облігації розміщуються на пред'явника, або за наявності попередньо укладених договорів;</p>	<p><b>Розділ I. Загальні положення</b></p> <p>3. У разі відкритого (публічного) розміщення облігацій емісія здійснюється за такими етапами:</p> <p>1) прийняття рішення про відкрите (публічне) розміщення облігацій органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення;</p> <p>2) подання заяви і всіх необхідних документів для реєстрації випуску облігацій та проспекту їх емісії;</p> <p>3) реєстрація Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку випуску облігацій та проспекту їх емісії, видача тимчасового свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій;</p> <p>4) прийняття у разі потреби рішення про залучення андеррайтера(-ів) до розміщення облігацій органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення, крім випадків наявності попередньо укладеного договору(-ів) з андеррайтером(-ами);</p> <p>5) присвоєння облігаціям міжнародного ідентифікаційного номера;</p> <p>6) укладення з депозитарієм договору про обслуговування емісії облігацій або з реєстратором про ведення реєстру власників іменних облігацій (у разі відсутності таких договорів), крім випадків, коли облік прав за цінними паперами веде емітент відповідно до законодавства, або облігації розміщуються на пред'явника, або за наявності попередньо укладених договорів;</p>

<p>7) виготовлення сертифікатів цінних паперів у разі розміщення облігацій у документарній формі існування або розміщення глобального сертифіката (у разі емісії облігацій у бездокументарній формі існування);</p> <p>8) розкриття інформації, що міститься в зареєстрованому проспекті емісії облігацій, шляхом опублікування проспекту емісії облігацій у повному обсязі в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку не менш як за 10 днів до початку відкритого (публічного) розміщення цінних паперів;</p> <p>9) відкрите (публічне) розміщення облігацій, що здійснюється в строк, який зазначений в рішенні про розміщення облігацій та проспекті їх емісії;</p> <p>10) затвердження результатів відкритого (публічного) розміщення облігацій органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення;</p> <p>11) подання звіту про результати відкритого (публічного) розміщення облігацій;</p> <p>12) реєстрація Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати відкритого (публічного) розміщення облігацій;</p> <p>13) отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій;</p> <p>14) розкриття інформації, що міститься у зареєстрованому звіті про результати відкритого (публічного) розміщення облігацій, шляхом опублікування звіту у тому самому офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в якому був опублікований проспект емісії цих облігацій, не пізніше ніж через 15 робочих днів з дати реєстрації звіту про результати розміщення облігацій (серії облігацій);</p> <p>15) надання емітентом до депозитарію, з яким укладено договір про обслуговування емісії облігацій і оформлено глобальний сертифікат, або реєстратору, з яким укладено договір про ведення реєстру</p>	<p>7) виготовлення сертифікатів цінних паперів у разі розміщення облігацій у документарній формі існування або розміщення глобального сертифіката (у разі емісії облігацій у бездокументарній формі існування);</p> <p>8) розкриття інформації, що міститься в зареєстрованому проспекті емісії облігацій, шляхом опублікування проспекту емісії облігацій у повному обсязі в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку не менш як за 10 днів до початку відкритого (публічного) розміщення цінних паперів;</p> <p>9) відкрите (публічне) розміщення облігацій, що здійснюється в строк, який зазначений в рішенні про розміщення облігацій та проспекті їх емісії;</p> <p>10) затвердження результатів відкритого (публічного) розміщення облігацій органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення;</p> <p>11) подання звіту про результати відкритого (публічного) розміщення облігацій;</p> <p>12) реєстрація Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати відкритого (публічного) розміщення облігацій;</p> <p>13) отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій;</p> <p>14) розкриття інформації, що міститься у зареєстрованому звіті про результати відкритого (публічного) розміщення облігацій, шляхом опублікування звіту у тому самому офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в якому був опублікований проспект емісії цих облігацій, не пізніше ніж через 15 робочих днів з дати реєстрації звіту про результати розміщення облігацій (серії облігацій);</p> <p>15) надання емітентом до депозитарію, з яким укладено договір про обслуговування емісії облігацій і оформлено глобальний сертифікат, або реєстратору, з яким укладено договір про ведення реєстру власників</p>
---	---

власників іменних цінних паперів (крім випадків, коли облік прав за облігаціями веде емітент), копії свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій. На підставі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій емітент переоформляє глобальний сертифікат на нову кількість облігацій з урахуванням результатів розміщення облігацій.

Відкрите (публічне) розміщення облігацій здійснюється емітентом самостійно або через андеррайтера(-ів), що уклав(-ли) з емітентом договір про андеррайтинг.

Відкрите (публічне) розміщення облігацій передбачає пропозицію облігацій не менше ніж ста юридичним та/або фізичним особам.

Облігації, які пропонуються для відкритого (публічного) розміщення, є такими, що вільно обертаються. Першими та наступними власниками таких облігацій можуть бути будь-які юридичні та/або фізичні особи.

Строк відкритого (публічного) розміщення облігацій не може перевищувати одного року з дати початку розміщення. Якщо облігації, передбачені до розміщення, випускаються різними серіями, строк відкритого (публічного) розміщення окремої серії облігацій не може перевищувати одного року з дати початку розміщення облігацій цієї серії.

Забороняється відкрите (публічне) розміщення облігацій раніше ніж через 10 днів після опублікування проспекту емісії в повному обсязі в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

іменних цінних паперів (крім випадків, коли облік прав за облігаціями веде емітент), копії свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій. На підставі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій емітент переоформляє глобальний сертифікат на нову кількість облігацій з урахуванням результатів розміщення облігацій.

Відкрите (публічне) розміщення облігацій здійснюється емітентом самостійно або через андеррайтера(-ів), що уклав(-ли) з емітентом договір про андеррайтинг.

Відкрите (публічне) розміщення облігацій передбачає пропозицію облігацій не менше ніж ста юридичним та/або фізичним особам.

Облігації, які пропонуються для відкритого (публічного) розміщення, є такими, що вільно обертаються. Першими та наступними власниками таких облігацій можуть бути будь-які юридичні та/або фізичні особи.

Строк відкритого (публічного) розміщення облігацій не може перевищувати одного року з дати початку розміщення. Якщо облігації, передбачені до розміщення, випускаються різними серіями, строк відкритого (публічного) розміщення окремої серії облігацій не може перевищувати одного року з дати початку розміщення облігацій цієї серії.

Забороняється відкрите (публічне) розміщення облігацій раніше ніж через 10 днів після опублікування проспекту емісії в повному обсязі в офіційному друкованому виданні Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

*Доповнити абзацом:*

**У разі, якщо реєстрація звіту про результати відкритого (публічного) розміщення облігацій здійснюється у відповідності з п. 2 глави 3 розділу III даного Положення, організатор торгівлі повинен відповідати наступним критеріям:**

- 1) забезпечувати здійснення розрахунків за договорами, укладеними на організаторі торгівлі, за принципом «поставка проти оплати» у відповідності з Положенням про розрахунково-клірингову діяльність за договорами щодо цінних паперів,**

		<p>затвердженням рішенням Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 17 жовтня 2006 року N 1001;</p> <p>2) такий організатор торгівлі повинен мати у наявності оригінали договорів, укладених при розміщенні, в паперовому вигляді або у вигляді електронних документів з можливістю відтворення для останніх їх копій у вигляді документу на папері.</p>
2.		<p><b>Розділ III. Реєстрація проспекту емісії облігацій та/або випуску облігацій, змін до проспекту емісії облігацій, звіту про результати розміщення облігацій, звіту про наслідки погашення облігацій</b>  <b>Глава 3. Звіт про результати розміщення облігацій</b></p> <p><i>Доповнити пунктом 2 (у зв'язку з цим пункти 2-8 вважати пунктами 3-9):</i></p> <p>2. У разі, якщо протягом строку розміщення облігацій, який вказаний у рішенні про розміщення облігацій та у проспекті емісії облігацій (у разі відкритого (публічного) розміщення) або у рішенні про розміщення облігацій (у разі закритого (приватного) розміщення), була розміщена хоча б одна облігація <b>на організаторі торгівлі цінними паперами</b>, емітент для реєстрації звіту про результати розміщення облігацій подає до Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку документи, зазначені в підпунктах «а», «в»-«д» пункту 1 цієї глави, а також:</p> <p>а) <b>звіт про результати розміщення облігацій (серії облігацій), складений відповідно до додатка 10 до цього Положення. Звіт про результати розміщення облігацій (серії облігацій) подається у двох примірниках. Звіт повинен бути засвідчений підписом керівника та печаткою емітента, а також підписом та печаткою організатора торгівлі, підписом(-ами) та печаткою(-ами) андеррайтера(-ів), якщо емітент користується його (їх) послугами щодо розміщення випуску; підписом та печаткою депозитарію, з яким емітент уклав договір про обслуговування випуску облігацій, оформив та депонував глобальний сертифікат випуску цінних паперів.</b></p> <p>У разі, якщо розміщення облігацій здійснювалося на організаторі торгівлі цінними паперами, звіт про результати розміщення облігацій носить повідомний характер. Датою реєстрації звіту про результати розміщення облігацій на організаторі торгівлі є дата отримання даного звіту та документів, зазначених у підпунктах «а», «в»-«д» пункту 1 цієї</p>

		глави та підпункту «а» цього пункту, Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку.
3.	<p>4. Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку протягом 15 календарних днів після отримання від емітента необхідних документів здійснює реєстрацію звіту про результати відкритого (публічного) розміщення або відмовляє в реєстрації.</p> <p>Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку протягом 14 календарних днів після отримання від емітента необхідних документів здійснює реєстрацію звіту про результати закритого (приватного) розміщення або відмовляє в реєстрації.</p> <p>До закінчення встановленого для реєстрації строку Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку може запросити надання додаткових документів, які підтверджують дані, наведені у документах, поданих емітентом для реєстрації звіту. У разі надходження будь-яких додаткових документів строк розгляду документів, поданих для реєстрації звіту, відраховується з дати надходження останнього документа.</p>	<p><b>5.</b> Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку протягом 15 календарних днів після отримання від емітента необхідних документів здійснює реєстрацію звіту про результати відкритого (публічного) розміщення або відмовляє в реєстрації <b>(для розміщення, яке здійснювалося не на організаторі торгівлі цінними паперами).</b></p> <p>Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку протягом 14 календарних днів після отримання від емітента необхідних документів здійснює реєстрацію звіту про результати закритого (приватного) розміщення або відмовляє в реєстрації.</p> <p>До закінчення встановленого для реєстрації строку Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку може запросити надання додаткових документів, які підтверджують дані, наведені у документах, поданих емітентом для реєстрації звіту. У разі надходження будь-яких додаткових документів строк розгляду документів, поданих для реєстрації звіту, відраховується з дати надходження останнього документа.</p>