

**ШВЕЙЦАРСЬКО-УКРАЇНСЬКИЙ ПРОЕКТ «ПІДТРИМКА ДЕЦЕНТРАЛІЗАЦІЇ В УКРАЇНІ» DESPRO**

**«УКРАЇНСЬКЕ ОБ'ЄДНАННЯ РИНКІВ КАПІТАЛУ» УСМА**

**Вячеслав Козак  
Сергій Москвін**

**Емісія облігацій комунальних  
підприємств та місцевих позик:  
практичний посібник**

**Перше видання**

**КИЇВ – 2017**

УДК 352.073.52:336.763.3

К 59

Уміщені у виданні інформація та матеріали є вільними для копіювання, перевидання й поширення по всій території України всіма способами, якщо вони здійснюються безоплатно для кінцевого споживача та якщо при такому копіюванні, перевиданні й поширенні є обов'язкове посилання на авторів і суб'єкта майнового права на цю інформацію та розробки.

Висловлені у цій роботі погляди належать авторам і можуть не відображати офіційну позицію Швейцарсько-українського проекту «Підтримка децентралізації в Україні» DESPRO.

#### Авторський колектив :

В. І. Козак, кандидат наук з державного управління, докторант кафедри державного управління та місцевого самоврядування ДРІДУ НАДУ, експерт з питань децентралізації та публічних послуг Швейцарсько-українського проекту «Підтримка децентралізації в Україні» DESPRO

С.О. Москвін, кандидат економічних наук, президент громадської спілки «Українське об'єднання ринків капіталу» УСМА

#### Рецензенти :

М.О. Бурмака, кандидат економічних наук, доцент, професор кафедри міжнародного менеджменту Київського національного економічного університету ім. Вадима Гетьмана

А.В. Папаїка, директор Департаменту корпоративного управління та корпоративних фінансів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

О.В. Слобожан, кандидат наук з державного управління, перший заступник виконавчого директора Асоціації міст України

К 59 Емісія облігацій комунальних підприємств та місцевих позик: практичний посібник / В. І. Козак, С.О. Москвін – К. : DESPRO, 2017. – 106 с.  
ISBN 978-966-2544-24-4

У практичному посібнику доступною мовою розповідається що таке облігації, хто і навіщо їх випускає, як комунальному підприємству та міській раді стати емітентами облігацій, які дії вони мають здійснити та які документи підготувати для реєстрації випуску облігацій. На прикладах розтлумачується як правильно підготувати проспект емісії облігацій та яку інформацію має готувати та оприлюднювати емітент облігацій до завершення обігу розміщених облігацій та їх погашення.

Цей Посібник рекомендовано для фахівців органів місцевого самоврядування та комунальних підприємств, які зацікавлені в залученні додаткових джерел фінансування для реалізації проектів інфраструктурного розвитку.

УДК 352.073.52:336.763.3

© Козак В. І., Москвін С. О.

© DESPRO, 2017

© Заславська М., макет

ISBN 978-966-2544-24-4

# Зміст

<b>Вступ</b> .....	6
--------------------	---

## **Розділ I. Що таке облігації, хто і навіщо їх випускає**

1. Емісія облігацій як альтернатива банківському кредиту .....	8
2. «Бездокументарна форма» облігацій та їх облік у депозитарній системі .	11
3. Відсоткові та дисконтні, забезпечені та незабезпечені облігації .....	14
4. Права та обов'язки емітентів та власників облігацій .....	16

## **Розділ II. Що потрібно знати комунальному підприємству, яке хоче здійснити емісію облігацій**

1. Як комунальному підприємству стати емітентом облігацій .....	17
2. Чим відрізняються публічне та приватне розміщення облігацій .....	24
3. Послідовність дій комунального підприємства при здійсненні емісії облігацій .....	27
4. Скільки коштує емісія облігацій .....	30

## **Розділ III. Все про облігації місцевих позик**

1. Міські ради як емітенти облігацій місцевих позик .....	35
2. Обмеження та погодження при підготовці емісії облігацій місцевих позик .....	38
3. Особливості емісії облігацій місцевих позик .....	40
4. Депозитарне обслуговування випусків облігацій місцевих позик Національним банком України .....	43

## **Розділ IV. Як правильно підготувати проспект емісії облігацій**

1. Інформація про емітента, його діяльність та фінансово-господарський стан .....	46
2. Інформація про облігації (мета залучення фінансових ресурсів, джерела погашення, параметри випуску облігацій) .....	58
3. Порядок розміщення, оплати та погашення облігацій .....	62
4. Аудит для реєстрації випуску облігацій .....	75

## **Розділ V. Розкриття інформації емітентом облігацій**

1. Загальні вимоги до розкриття інформації емітентом облігацій .....	81
2. Регулярна річна інформація про емітента облігацій .....	83
3. Регулярна квартальна інформація про емітента облігацій .....	94
4. Особлива інформація про емітента облігацій .....	96

<b>Список використаних нормативно-правових актів</b> .....	104
--	-----

## **Додатки (на CD диску)**

# ВСТУП

Децентралізація характеризується передачею органам місцевого самоврядування значного обсягу повноважень та бюджетних ресурсів. При цьому фінансова та організаційна спроможність органів місцевого самоврядування та створених ними підприємств зростає. Це створює передумови для виходу комунальних підприємств на ринок цінних паперів з метою залучення коштів для реалізації важливих для громад інвестиційних проектів.

Також бюджетна децентралізація створює нові можливості для здійснення запозичень шляхом розміщення облігацій місцевих позик міськими радами.

Втім застосування цих та інших інструментів залучення додаткових фінансових ресурсів для розвитку громад потребує знань та практичних умінь серед посадових осіб місцевого самоврядування, особливо в об'єднаних територіальних громадах. У свою чергу, впровадження якісних змін у підготовку фахівців потребує якісного навчально-методичного забезпечення. При цьому важливим є наявність сучасної навчальної літератури, наближеної до потреб вітчизняної практики випуску цінних паперів.

Підвищення рівня знань фахівців органів місцевого самоврядування та надання їм чітких інструкцій з виходу на ринок місцевих запозичень є основною метою практичного посібника для фахівців органів місцевого самоврядування та комунальних підприємств об'єднаних територіальних громад з випуску облігацій.

# ПЕРЕЛІК СКОРОЧЕНЬ

- НКЦПФР – Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку
- НДУ – Національний депозитарій України
- НБУ – Національний банк України
- Мінфін – Міністерство фінансів України
- АПУ – Аудиторська палата України
- АРІФРУ – Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України
- РЦ – Розрахунковий центр обслуговування договорів на фінансових ринках
- СЕП – система електронних платежів
- ОМП – облігації місцевих позик
- МСА – Міжнародні стандарти контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг
- МСЗО – Міжнародні стандарти завдань з огляду
- МСФЗ – Міжнародні стандарти фінансової звітності
- П(С)БО – національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку
- КВЕД – класифікатор видів економічної діяльності

# Розділ I.

# ЩО ТАКЕ ОБЛІГАЦІЇ, ХТО І НАВІЩО ЇХ ВИПУСКАЄ

## 1. Емісія облігацій як альтернатива банківському кредиту

Фінансування місцевих інфраструктурних проектів (модернізація та розвиток систем водопостачання та водовідведення; створення систем автономного тепlopостачання; будівництво місцевих доріг, інженерних мереж та інших об'єктів загального користування тощо) здійснюється за рахунок коштів місцевих бюджетів, банківських кредитів та спеціально залучених для реалізації цих проектів інших позикових коштів.

Кошти місцевих бюджетів, як правило, обмежені та використовуються передусім на поточні потреби громад та соціальні проекти. Банки неохоче кредитують інфраструктурні проекти із-за їх довгострокового характеру та високих кредитних ризиків. Тож для реалізації місцевих інфраструктурних проектів треба більш активно залучати додаткові кошти шляхом випуску та розміщення (продажу першим власникам) боргових цінних паперів – облігацій.

Кредитні договори та облігації – це боргові фінансові інструменти.

Боргові фінансові інструменти засвідчують відносини позики і передбачають зобов'язання одної однієї сторони сплатити у визначений строк кошти відповідно до зобов'язання іншій стороні цих відносин.

Позика означає, що одна сторона (позикодавець) передає у власність другій стороні (позичальнику) кошти, а позичальник зобов'язується повернути позикодавцеві таку ж суму коштів (суму позики).

За кредитним договором банк або інша фінансова установа (кредитодавець) зобов'язується надати кошти (кредит) позичальникові у розмірі та на умовах, встановлених договором, а позичальник зобов'язується повернути кредит

та сплатити проценти. Фізичні та юридичні особи позичають кошти у фінансовій установі і зобов'язуються повернути їх із процентом.

**Облігація** – це цінний папір, що посвідчує внесення його першим власником грошей, вказує відносини позики між власником облігації та емітентом, підтверджує зобов'язання емітента повернути власникові облігації її номінальну вартість у передбачений проспектом емісії строк та виплатити доход за облігацією, якщо інше не передбачено проспектом емісії.

Тобто, облігація – це кредитний договір приєднання, де позичальником стає емітент, а банк чи інша фінансова установа як кредитор виступає у ролі власника облігацій – інвестора, який її придбав. Емітентами можуть бути комунальне підприємство, якщо випускаються облігації підприємств, або міська рада, якщо випускаються облігації місцевих позик. Інвестором може бути будь-яка фізична чи юридична особа, яка зацікавлена у реалізації проекту та одержанні доходу від володіння облігацією. Основним документом, який регламентує відносини між емітентом та інвестором облігацій, є проспект емісії облігацій, тоді як відносини між кредитором та позичальником регламентовані кредитним договором.

Першим власником облігації є інвестор, який купує облігації при їх розміщенні.

Облігації можуть випускатись декількома серіями.

Серія облігацій – це сукупність облігацій одного емітента в межах одного випуску облігацій, що мають один реєстраційний номер, однакові умови розміщення та строки укладення договорів з першими власниками, обігу, виплати доходу

ду та погашення і надають їх власникам однакові права.

Емісія облігацій серіями дозволяє емітенту більш точно спланувати їх розміщення.

Облігація як договір позики має відповідати основним її принципам:

- поверненості – сума, що зазначена на облігації має бути повернена її власнику;
- строковості – повернення суми має бути здійснено в чітко визначений термін погашення облігації, зазначений у проспекті емісії облігацій;
- платності – за користування позикою позичальник виплачує кредиторі винагороду, що становить, як правило, певний процент від суми позики та виплачується або протягом строку обігу облігації поступово частинами або при погашенні одним платежем.

Проте облігація вигідно відрізняється від кредитного договору тим, що:

- по-перше, має стандартизовану бездокументарну форму, а отже менші витрати при розміщенні і обслуговуванні боргу;
- по-друге, облігація може змінювати свого власника (інвестора), тобто право вимагати

від емітента виконання умов позики може бути об'єктом операцій купівлі-продажу на ринку, а отже облігація може вільно обертатися, слугувати платіжним засобом, заставою, передаватися в спадщину і бути об'єктом інших правочинів згідно законодавства;

- по-третє, облігації можуть випускатися без забезпечення виконання зобов'язань емітентом у вигляді майна та інших активів, у той час як кредитним договором здебільшого передбачається наявність відповідного забезпечення з боку позичальника.

Облігації можуть продаватися і купуватися, тобто бути ліквідними.

**Ліквідність облігації** – це її можливість перетворюватися на гроші без значних втрат вартості облігацій та операційних витрат. Поняття ліквідності, насамперед, пов'язують із фактом обігу облігацій на фондовому ринку.

В Україні на сьогодні встановлені достатньо жорсткі вимоги щодо лістингу<sup>1</sup> облігацій підприємств на регульованому ринку (фондовій біржі). Так, номінальна вартість серії випуску облігацій має становити не менше 100 млн. грн.; емітент



<sup>1</sup> лістинг – сукупність процедур із включення цінних паперів до реєстру фондової біржі та здійснення контролю за відповідністю цінних паперів і емітента умовам та вимогам, установленим у правилах фондової біржі.

має існувати не менше двох років; вартість чистих активів та річний чистий дохід за останній фінансовий рік емітента або особи, яка надає забезпечення виконання зобов'язань за випуском, має становити не менше 400 млн. грн.; відсутні збитки в емітента або особи, яка надає забезпечення виконання зобов'язань за випуском, за підсумками останнього фінансового року.

Для облігацій місцевих позик є всього одна вимога: номінальна вартість серії випуску облігацій становить не менше 50 млн. грн.

Однак це не означає, що облігації не можуть продаватись: будь-який власник може її продати з вигодою для себе іншому інвестору як на біржовому, так і на позабіржовому ринку. І ця можливість є стимулом для інвесторів вкладати кошти в облігації.

Вкладення коштів (інвестиції) у боргові фінансові інструменти є за визначенням ризикованими операціями. Ризиковість фінансового інструменту відображає невизначеність, пов'язану з величиною, часом та самим фактом отримання доходу за даним інструментом у майбутньому. І це стосується в рівній мірі як кредитного договору, так і облігацій.

Загальний ризик визначається, як правило, сумою ризиків неліквідності, ризику неплатежу та ризику, пов'язаного зі строком існування цього фінансового інструменту.

Ризик неліквідності відображає ризик того, що інструмент не можна буде швидко і без втрат продати на ринку, тобто перетворити на гроші (готівку). Але якщо кредитний договір може бути взагалі неліквідний, то будь-яка облігація, навіть така, що не знаходиться у лістингу біржі, може бути продана.

Ризик неплатежу відображає міру непевності в отриманні грошових виплат за борговим інструментом. Цей ризик відображає ризики несвоєчасної сплати доходу, сплати доходу не в повному обсязі або повної його несплати. Цей ризик є прямо протилежним для кредитного договору та облігації: для кредитного договору – це ризик позичальника (комунального підприємства чи міського бюджету), а для облігації – інвестора.

Ризик, пов'язаний зі строком існування боргового інструменту (від підписання договору чи реєстрації випуску до повернення кредиту чи

погашення облігацій), як правило, збільшується зі збільшенням строку, оскільки більший період часу пов'язаний із більшою невизначеністю, а отже і з більшим ризиком несвоєчасного отримання доходу за цим інструментом та непогашення боргу. Інфраструктурні проекти, як правило, є довгостроковими (5 і більше років), хоча невеликі місцеві проекти можуть бути і середньостроковими (від 2 до 5 років).

Доходність будь-якого боргового інструменту насамперед відображає його ризиковість: чим більший ризик, тим більше мають бути відсотки. Емісії облігацій передують оцінка ризиків та визначення відсоткової ставки, конкурентної зі ставкою банківського кредиту. Купівля облігацій має бути більш вигідною і менш ризикованою, ніж видача банківського кредиту.

Ще одна властивість облігацій, яка відрізняє їх від кредитного договору, – конвертованість. Конвертованість – це можливість перетворення одного фінансового інструменту на інший. Як правило, таку властивість мають ті облігації, для яких така можливість зазначена в проспекті емісії. Прикладами конвертованих фінансових інструментів є конвертовані облігації, в умовах випуску яких визначаються терміни та умови, при яких вони можуть бути обміняні на акції акціонерного товариства, якими володіє емітент.

Залучення коштів шляхом випуску облігацій має певні переваги перед одержанням банківських кредитів, а саме:

- облігації, як правило, дешевші банківських кредитів;
- умови кредитного фінансування стабільні та залежать не від фінансової політики банку, а від умов, визначених емітентом облігацій, хоча ці умови можуть змінюватись;
- позичальник (емітент) незалежний від кредитодавця (інвестора), він не пов'язаний із ним прямими договірними відносинами;
- емітенту не обов'язково потрібна застава під залучені позикові кошти, хоча облігації можуть бути як забезпеченими, так і незабезпеченими;
- залучені від розміщення (продажу) облігацій першим власникам позикові кошти не відносяться на валовий дохід емітента, тобто не оподатковуються податком на прибуток.



## 2. «Бездокументарна форма» облігацій та їх облік у депозитарній системі

Облігації як цінні папери можуть існувати виключно в бездокументарній формі. Власне ніяких цінних паперів ніхто не друкує і на руки власнику не видає. Саме поняття «цінний папір» у буквальному розумінні вже давно стало архаїкою, використовується за правовою звичкою, однак правові наслідки операцій з бездокументарними цінними паперами залишаються такими ж, як і з документарними.

А що ж насправді відбувається, коли емітент випускає облігації, а інвестор їх купує у процесі розміщення?

З метою забезпечення зберігання та обліку бездокументарних цінних паперів емітент (комунальне підприємство) до початку розміщення облігацій повинен укласти з Центральним депозитарієм договір про обслуговування випусків цінних паперів, оформити та депонувати у Центральному депозитарії тимчасовий глобальний сертифікат на період розміщення облігацій та глобальний сертифікат за наслідками такого розміщення.

Центральний депозитарій – це єдиний в Україні інститут, де зберігаються всі корпоративні цінні папери у вигляді облікових записів на рахунках у цінних паперах. Центральний депозитарій веде депозитарний облік всіх емісійних цінних паперів, крім тих, облік яких веде Національний банк України (державних цінних паперів та облігацій місцевих позик). Центральним депозитарієм називається «Національний депозитарій України» (НДУ).

Крім зберігання цінних паперів та їх узагальненого депозитарного обліку, Центральний депозитарій веде облік обмежень прав на цінні папери, обслуговує обіг цінних паперів на рахунках у цінних паперах своїх клієнтів (емітентів, депозитарних установ, депозитаріїв-кореспондентів інших країн тощо), здійснює кодифікацію цінних паперів відповідно до міжнародних норм.

Вимоги до договору про обслуговування випусків цінних паперів між емітентом та Цен-

тральним депозитарієм встановлюються Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР).

### Договір повинен містити:

- дату та місце укладення;
- реквізити сторін Договору;
- предмет Договору;
- організаційні та технічні умови надання послуг;
- права та обов'язки сторін;
- інформацію щодо тарифів на послуги та порядок розрахунків за надані послуги;
- умови щодо порядку розкриття інформації, що відповідно до закону належить до інформації з обмеженим доступом;
- умови захисту інформації, вимога щодо захисту якої встановлена законом, під час її запитування, обробки, пересилання та отримання з інформаційно-телекомунікаційної системи депозитарного обліку;
- відповідальність сторін;
- порядок розгляду спорів, що можуть виникнути між сторонами в процесі виконання, зміни чи розірвання Договору;
- строк дії Договору, внесення змін та припинення його дії;
- інші умови, що не суперечать законодавству.

Сторонами Договору є емітент та Центральний депозитарій.

Реквізити сторін Договору мають містити повне найменування, місцезнаходження, код за ЄДРПОУ<sup>2</sup> та банківські реквізити, інформацію про документ, що підтверджує повноваження особи, яка підписує Договір.

Тимчасовий глобальний сертифікат – документ, що містить інформацію про випуск цінних паперів (облігацій), що пропонується до розміщення, оформляється емітентом на період емісії облігацій, зберігається Центральним депозитарієм.

По завершенні емісії тимчасовий глобальний сертифікат замінюється на глобальний сертифікат – документ, що містить інформацію про ви-

<sup>2</sup> Єдиний державний реєстр юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців (ЄДРПОУ). У нормативних документах НКЦПФР залишилось посилання на ЄДРПОУ. Однак з 01.01.2016 року замість ЄДРПОУ повинно використовуватись скорочення ЄДР «Єдиний державний реєстр юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань».

пуск цінних паперів (облігацій), оформляється емітентом після завершення емісії, зберігається Центральним депозитарієм та є підставою для зберігання і обліку відповідних цінних паперів та обліку зобов'язань емітента за відповідним випуском цінних паперів (облігацій).

Порядок оформлення, депонування та обліку глобальних сертифікатів та тимчасових глобальних сертифікатів визначається нормативно-правовим актом НКЦПФР про глобальний сертифікат та тимчасовий глобальний сертифікат. Їх форма є типовою.

Центральний депозитарій протягом трьох робочих днів з дати отримання глобального сертифіката, оформленого після реєстрації НКЦПФР випуску облігацій, або тимчасового глобального сертифіката за розпорядженням емітента або керуючого його рахунком зараховує на рахунок у цінних паперах емітента вказану в глобальному сертифікаті або тимчасовому глобальному сертифікаті кількість цінних паперів.

Керуючий рахунком – це юридична особа, якій емітентом надані повноваження щодо управління його рахунком у цінних паперах (як правило, це професійний учасник фондового ринку). Ці повноваження передаються за договором або довіреністю. Емітент може і не обирати керуючого рахунком, якщо в цьому немає потреби.

Центральний депозитарій відкриває емітенту один рахунок у цінних паперах, на якому відокремлено в розрізі випусків цінних паперів зберігаються та обліковуються цінні папери, що:

- підлягають розміщенню;
- розміщені;
- нерозміщені чи несплачені особами, що придбали цінні папери в період розміщення;
- викуплені емітентом з метою подальшого продажу або анулювання;
- погашаються емітентом.

Якщо емітент (комунальне підприємство) забажає зробити другий і наступні випуски облігацій, йому вже не потрібно буде відкривати новий рахунок.

З моменту прийняття рішення про випуск емітент повинен забезпечити організацію обліку розміщення випуску цінних паперів (облігацій), зокрема обліку осіб, які придбавають облігації при їх розміщенні. Облік розміщення випуску

здійснює емітент або на договірних засадах торговець цінними паперами, призначений цим емітентом (андеррайтер).

Центральний депозитарій після зарахування облігацій певного випуску на рахунок у цінних паперах емітента здійснює переказ цінних паперів (облігацій) цього випуску з рахунку в цінних паперах емітента на рахунки в цінних паперах депозитарних установ для подальшого зарахування депозитарними установами прав на ці цінні папери на рахунки в цінних паперах депонентів (інвесторів), що придбали зазначені цінні папери під час розміщення.

Депозитарні установи – це банки та небанківські фінансові установи, які отримали відповідні ліцензії НКЦПФР на здійснення депозитарної діяльності та мають відкриті рахунки у Центральному депозитарії. Вони можуть поєднувати свою діяльність із торгівлею цінними паперами. Їх призначення – вести облік цінних паперів, прав на цінні папери та їх обмежень на рахунках у цінних паперах своїх депонентів. Депоненти – це власники (співвласники) цінних паперів (фізичні та юридичні особи), яким відкривається рахунок у цінних паперах на підставі відповідного договору про обслуговування рахунку в цінних паперах.

Депоненту відкривається один рахунок у цінних паперах, де відокремлено ведеться облік належних йому на праві власності не тільки облігацій підприємств, але й акцій, облігацій місцевих позик, облігацій внутрішньої державної позики та інших цінних паперів.

Вимоги до договору про обслуговування рахунку в цінних паперах також встановлюються НКЦПФР. Іншим словами, депозитарна установа не може вимагати від власника більше, ніж встановлено законодавством.

Зарахування депозитарними установами прав на цінні папери, на рахунки у цінних паперах депонентів – перших власників – здійснюється за розпорядженням депонентів та за розпорядженням Центрального депозитарію. До розпорядження депонента додаються документи, що підтверджують придбання першим власником цінних паперів у емітента.

За наслідками розміщення Центральний депозитарій засвідчує факт розміщення (нерозміщення) цінних паперів (облігацій) певного

випуску на фондовій біржі та поза фондовою біржею шляхом підпису уповноваженої особи та засвідчення печаткою Центрального депозитарію звіту емітента щодо розміщених ним цінних паперів.

Розміщення облігацій на фондовій біржі має як переваги (широке коло потенційних інвесторів), так і недоліки (додаткові витрати). У кожному конкретному випадку потрібно вирішувати: чи має сенс залучати до розміщення облігацій фондову біржу.

Центральний депозитарій засвідчує звіт емітента щодо розміщених ним цінних паперів, які відповідають кількості прав на цінні папери, зарахованих депозитарними установами на рахунки в цінних паперах депонентів, що придбали зазначені цінні папери під час розміщення.

Права на придбані під час розміщення цінні папери виникають з моменту їх зарахування на рахунок у цінних паперах власника в депозитарній установі.

Центральний депозитарій відкриває на ім'я депозитарної установи один рахунок у цінних паперах, на якому відокремлено зберігаються та обліковуються цінні папери, права на які належать депонентам цієї депозитарної установи та самій депозитарній установі як юридичній особі. Відкриття такого рахунку здійснюється Центральним депозитарієм згідно з Правилами та іншими внутрішніми документами Централь-

ного депозитарію відповідно до законодавства України.

За результатами зарахування прав на цінні папери на рахунок у цінних паперах депонента на дату зарахування складається виписка з рахунку в цінних паперах. Строки та спосіб передачі виписки з рахунку в цінних паперах депоненту визначаються договором про обслуговування рахунку в цінних паперах.

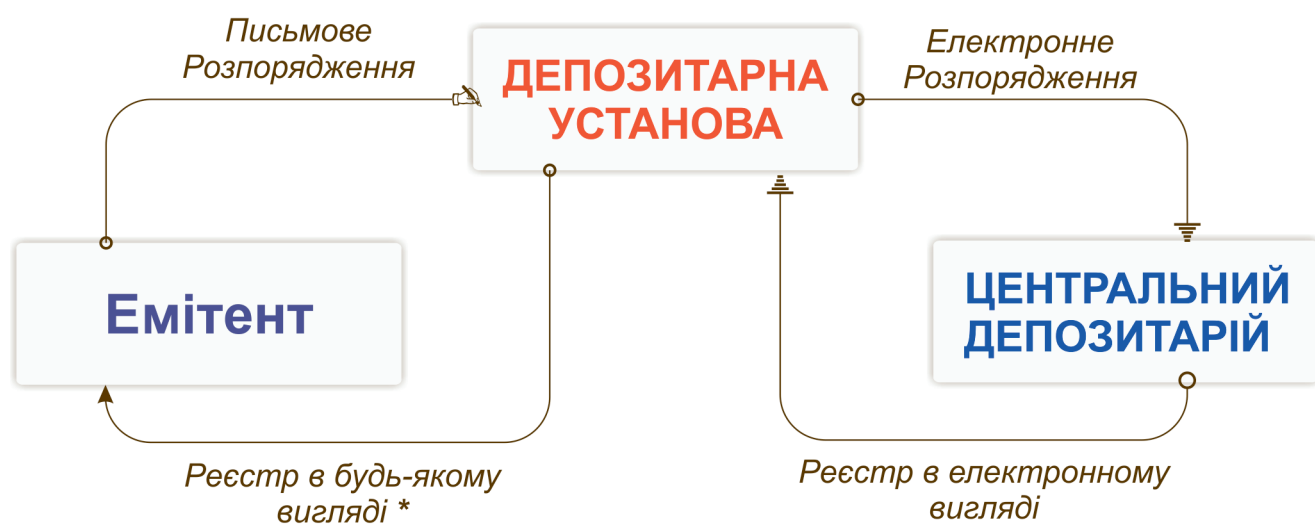
Виписка про стан рахунку в цінних паперах є документальним підтвердженням наявності на певний момент часу, указаний у виписці, прав на цінні папери та прав за цінними паперами депонента.

Виписка про стан рахунку в цінних паперах не є цінним папером, а її передача від однієї особи до іншої не є вчиненням правочину щодо цінних паперів і не тягне за собою перехід прав на цінні папери та прав за цінними паперами.

Виписка про стан рахунку в цінних паперах може складатися як за всіма цінними паперами, права на які обліковуються на рахунок у цінних паперах депонента, так і за окремими випусками цінних паперів.

Депозитарне обслуговування облігацій місцевих позик здійснює не Центральний депозитарій, а Національний банк України (НБУ). Для міських рад – емітентів облігацій місцевих позик – депозитарієм є НБУ, а емітенти облігацій місцевих позик для НБУ є клієнтами депозитарію.

## СИСТЕМА ОБМІНУ ІНФОРМАЦІЄЮ



### 3. Відсоткові та дисконтні, забезпечені та незабезпечені облігації

Комунальне підприємство та міські ради як емітенти можуть розміщувати відсоткові та дисконтні облігації.

Відсоткові облігації – облігації, за якими передбачається виплата відсоткових доходів.

Дисконтні облігації – облігації, що розміщуються за ціною, нижчою ніж їх номінальна вартість. Різниця (дисконт) між ціною придбання та номінальною вартістю облігації, яка виплачується власнику облігації під час її погашення, становить доход за облігацією.

Який тип облігацій обрати – відсоткові чи дисконтні – залежить від обраної емітентом політики розміщення та погашення.

Погашення облігацій – це сукупність дій емітента та власників цінних паперів щодо припинення обігу облігацій, виплати їх власникам сум номінальної вартості цінних паперів та доходу за такими облігаціями (якщо облігації відсоткові).

Облігації можуть розміщуватися з фіксованим строком погашення, єдиним для всього випуску. Дострокове погашення облігацій за вимогою їх власників дозволяється у разі, коли така можливість передбачена проспектом емісії, яким визначені порядок встановлення ціни дострокового погашення облігацій і строк, у який облігації можуть бути пред'явлені для дострокового погашення.

Погашення відсоткових та дисконтних облігацій здійснюється виключно грошима. Облігація має номінальну вартість, визначену в національній валюті, а якщо це передбачено проспектом емісії – в іноземній валюті. Мінімальна номінальна вартість облігації не може бути меншою ніж одна копійка.

Комунальні підприємства можуть розміщувати облігації тільки після повної сплати свого статутного капіталу.

Не допускається розміщення облігацій комунальними підприємствами для формування і поповнення статутного капіталу, а також покриття збитків від господарської діяльності шляхом зарахування доходу від продажу облігацій на ре-

зультати поточної господарської діяльності.

Підприємство має право розміщувати відсоткові та/або дисконтні облігації на суму, яка не перевищує трикратного розміру власного капіталу або розміру забезпечення, що надається йому з цією метою третіми особами. Тому, якщо вартість інфраструктурного проекту надто велика, потрібно шукати таких осіб.

Такими особами можуть бути гаранті або поручителі.

Облігації можуть вважатися забезпеченими, якщо емітенту видається гарантія щодо погашення основної суми боргу чи погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями або емітентом укладаються відповідні договори поруки щодо непогашення основної суми боргу чи непогашення основної суми боргу та невиплати доходу за облігаціями.

За гарантією банк, інша фінансова установа, страхова організація (гарант) гарантує перед кредитором (власником облігацій) виконання боржником (емітентом облігацій) свого зобов'язання. Видача гарантії – платна послуга.

Гарантія діє протягом строку, на який вона видана.

У разі порушення боржником зобов'язання, забезпеченого гарантією, гарант зобов'язаний сплатити кредиторowi грошову суму відповідно до умов гарантії.

Облігації вважаються забезпеченими гарантією, якщо емітент визначив їх такими в рішенні про розміщення облігацій та проспекті їх емісії та гарант (банк, інша фінансова установа) гарантує перед власниками облігацій виконання емітентом зобов'язання щодо погашення основної суми боргу / погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями.

За договором поруки поручитель поручається перед кредитором (власником облігацій) боржника (емітента облігацій) за виконання ним свого зобов'язання. Поручитель відповідає перед кредитором за порушення зобов'язання боржником. Порукою може забезпечуватися виконання зобов'язання частково або у повно-

му обсязі. Поручителем може бути одна особа або кілька осіб.

У разі порушення боржником зобов'язання, забезпеченого порукою, боржник і поручитель відповідають перед кредитором як солідарні боржники, якщо договором поруки не встановлено додаткову (субсидіарну) відповідальність поручителя.

Поручитель відповідає перед кредитором у тому ж обсязі, що і боржник, включаючи сплату основного боргу, процентів, пені, штрафів, відшкодування збитків тощо, якщо інше не встановлено договором поруки.

Поручитель має право на оплату послуг, наданих ним боржникові.

Поручителем може бути будь-яка юридична або фізична особа, але, якщо поручитель бере гроші за свою послугу, то це вже буде вважатись фінансовою послугою, а фінансові послуги можуть надавати тільки фінансові установи (банки, фінансові компанії тощо).

Облігації вважаються забезпеченими порукою, якщо емітент визначив їх такими в рішенні про розміщення облігацій та проспекті їх емісії та уклав відповідний договір поруки з поручителем щодо забезпечення виконання зобов'язання щодо погашення основної суми боргу чи погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями.

На відміну від гарантії порука:

- залежить від стану і змісту зобов'язання основного боржника й обмежена його обсягом;
- втрачає свою силу, якщо борг із будь-якої причини (наприклад, унаслідок платежу) погашається;
- поручитель здійснює платіж за умов отримання тільки дійсної вимоги;
- поручитель відповідає солідарно у тому ж обсязі, що і боржник, зокрема, за оплату відсотків, відшкодування збитків, оплату пені;
- для поруки закон вимагає оформлення договору.

Гарантія є більш надійним видом забезпечення, порука – більш доступним.

Емітент облігацій має враховувати, що розмір забезпечення, отриманого від поручителя чи

гаранта, не може перевищувати розміру власного капіталу такого поручителя чи гаранта.

Якщо облігації не мають забезпечення, то вони вважаються незабезпеченими. Незабезпечені облігації легше випускати, але важче продавати, і, як вже було сказано, вони можуть бути випущені на суму, що не перевищує трикратного розміру власного капіталу підприємства.

Крім відсоткових та дисконтних облігацій в Україні можуть випускатись ще й цільові облігації.

Цільові облігації – облігації, виконання зобов'язань за якими здійснюється шляхом передачі товарів та/або надання послуг відповідно до вимог, встановлених проспектом емісії, а також шляхом сплати коштів власнику таких облігацій у випадках та порядку, передбачених проспектом емісії облігацій.

Погашення цільових облігацій здійснюється шляхом передачі товарів та/або надання послуг, а також сплати коштів власнику таких облігацій у випадках та порядку, передбачених проспектом емісії облігацій.

Кошти, залучені від емісії цільових облігацій підприємств, використовуються на цілі, визначені проспектом емісії таких облігацій.

Цільові облігації, як правило, випускаються як особливий тип облігацій (забезпечені цільові облігації), виконання зобов'язань за якими передбачається об'єктами житлового будівництва, для фінансування будівництва яких залучаються кошти від фізичних та юридичних осіб через розміщення облігацій.

Емітентом цільових облігацій, виконання зобов'язань за якими здійснюється шляхом передачі об'єкта (частини об'єкта) житлового будівництва, може бути особа, яка є власником або отримала право на постійне користування земельною ділянкою, або є орендарем земельної ділянки, на якій буде розташовано об'єкт житлового будівництва, яким забезпечується виконання зобов'язань за цільовими облігаціями. Строк, на який укладено договір оренди земельної ділянки, має бути не меншим, ніж строк виконання будівельних робіт згідно з проектною документацією та введення об'єкта житлового будівництва в експлуатацію.

## 4. Права та обов'язки емітентів та власників облігацій

Зобов'язанням емітента облігацій (крім цільових) є повернення власникові облігації її номінальної вартості у передбачений проспектом емісії строк та виплата доходу за облігацією (якщо облігація відсоткова).

Облігації комунальних підприємств підтверджують їх зобов'язання як емітента та не дають власникові права на участь в управлінні комунальним підприємством.

Емітент відсоткових облігацій повинен виплачувати відсотковий дохід за облігаціями в розмірі та в строки, що встановлені рішенням про розміщення таких облігацій та проспектом їх емісії.

Відсотковий дохід за облігаціями, номінальна вартість яких визначена в іноземній валюті, виплачується в іноземній валюті, у якій виражена номінальна вартість цих облігацій, з урахуванням законодавства про валютне регулювання, або в національній валюті за валютним (обмінним) курсом іноземної валюти, у якій виражена номінальна вартість цих облігацій, встановленим Національним банком України на дату нарахування відсоткового доходу.

Емітент може визначити розмір відсоткового доходу за відсотковими облігаціями, щодо яких прийнято рішення про публічне розміщення, під час такого публічного розміщення облігацій у межах, визначених проспектом їх емісії, що може бути оформлено відповідним рішенням емітента.

Емітент облігацій підприємств може прийняти рішення про продовження визначених проспектом емісії строків обігу та погашення облігацій у разі викупу ним усього відповідного випуску (серії) облігацій або згоди на продовження таких строків від усіх власників відповідного випуску (серії) облігацій. У разі такого викупу ціна облігацій не може бути меншою, ніж номінальна вартість облігацій.

Тривалість періоду, на який можуть бути продовжені строки обігу та погашення облігацій підприємств, не може перевищувати тривалості періоду, визначеного проспектом емісії таких облігацій.

Повторне продовження строків обігу та погашення облігацій підприємств не допускається.

Перехід права власності на облігації до іншої особи не є підставою для звільнення емітента від виконання зобов'язань, що підтверджуються облігацією.

Власник облігацій має право вимагати від емітента повернути борг у розмірі номінальної вартості облігацій та виплатити дохід, якщо облігація відсоткова, у строки, передбачені проспектом емісії.

Права власників облігацій зазначаються у проспекті їх емісії, а саме:

- право купувати та продавати облігації на вторинному ринку цінних паперів;
- право на отримання номінальної вартості облігацій при настанні строку їх погашення;
- право на отримання відсоткового доходу у вигляді нарахованих відсотків на номінальну вартість облігацій в кінці кожного відсоткового періоду або під час погашення;
- право пред'являти облігації емітенту до викупу на умовах та в порядку, що визначені у проспекті емісії облігацій;
- право на здійснення інших операцій з облігаціями, які не суперечать чинному законодавству України.

Під час обігу облігацій власник облігацій має право звернутися до емітента з пропозицією/вимогою викупити оплачені власником облігації.

Емітент зобов'язаний здійснити викуп облігацій у їх власників у випадках, що визначені у проспекті емісії як випадки обов'язкового викупу облігацій. При цьому проспект емісії має містити порядок викупу облігацій, зокрема порядок прийняття рішення про викуп облігацій у їх власників, порядок повідомлення власників облігацій про здійснення викупу облігацій, порядок встановлення ціни викупу облігацій і строк, протягом якого облігації можуть бути пред'явлені їх власниками для викупу.

Власники облігацій мають право на доступ до оригіналу рішення про розміщення облігацій, який зберігається в емітента.

# Розділ II. ЩО ПОТРІБНО ЗНАТИ КОМУНАЛЬНОМУ ПІДПРИЄМСТВУ, ЯКЕ ХОЧЕ ЗДІЙСНИТИ ЕМІСІЮ ОБЛІГАЦІЙ

## 1. Як комунальному підприємству стати емітентом облігацій

Для того, щоб комунальному підприємству стати емітентом облігацій, треба зареєструвати випуск та проспект емісії облігацій.

Реєстрація випуску та проспекту емісії облігацій здійснюється одночасно.

Реєстрація випуску та проспекту емісії облігацій здійснюється НКЦПФР. Така реєстрація не може розглядатися як гарантія їх вартості.

Для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій емітент не пізніше як протягом 60 днів після прийняття рішення про розміщення облігацій подає до НКЦПФР наступні документи:

1) заява про реєстрацію випуску та проспекту емісії облігацій, складену згідно з Додатком 1;

2) рішення уповноваженого органу емітента (або його копію, засвідчену нотаріально) про публічне або приватне розміщення облігацій.

Який орган комунального підприємства уповноважений приймати рішення про розміщення облігацій?

Комунальні унітарні підприємства (далі – комунальні підприємства) складають окрему групу підприємств. Власниками комунальних підприємств є територіальні громади сіл, селищ, міст,

районів у містах або територіальні громади перелічених адміністративно-територіальних одиниць, майно яких перебуває в управлінні районної або обласної ради. Комунальне підприємство у відповідності із статтями 26, 43 Закону України «Про місцеве самоврядування в Україні» створюється на сесії відповідної ради або ради об'єднаної територіальної громади і оформляється рішенням ради. У рішенні має бути зазначена назва підприємства, встановлений розмір статутного фонду, орган, уповноважений від імені ради виконувати функції з управління підприємством.

Управління комунальними підприємствами здійснюють виконавчі органи рад – виконавчі комітети, відділи, управління, комітети та інші органи сільських, селищних, міських рад. Перелічені органи діють на професійних постійних засадах і здійснюють повсякденне управління діяльністю комунальних підприємств, виконуючи функції, передані їм радами. Про виконання наданих радами повноважень органи управління комунальними підприємствами звітують перед радами як представниками власників – територіальних громад.

По відношенню до комунальних підприємств, засновником яких була сільська, селищна або міська рада, що припинилася, відбувається зміна власника – тепер це комунальне підприємство належить мешканцям усієї об'єднаної громади, а функції органу управління, уповноваженого власником, виконує рада об'єднаної територіальної громади.

Орган, який приймає рішення про розміщення облігацій, бажано визначити у статуті комунального підприємства. Якщо ж цей орган не визначений у статуті, рішення про розміщення облігацій приймає виконавчий орган ради. Повноваження виконавчого органу ради щодо прийняття рішення про розміщення облігацій може бути затверджено (погоджено) рішенням відповідної ради об'єднаної територіальної громади.

Рішення про публічне/приватне розміщення облігацій має містити відомості відповідно до Додатка 2.

У рішенні уповноваженого органу емітента (виконавчого органу ради) може бути, але не обов'язково, визначений інший орган емітента, якому надаються певні повноваження в процесі емісії облігацій.

Безпосереднє управління діяльністю комунального підприємства здійснює його керівник (директор, начальник), який призначається на посаду органом місцевого самоврядування, уповноваженим на це радою. У відповідності зі статтею 52 Закону України «Про місцеве самоврядування в Україні» ці та інші повноваження з управління комунальними підприємствами можуть бути перерозподілені між радою, її органами, відповідним головою. Саме керівнику комунального підприємства рішенням виконавчого органу ради можуть бути передані деякі повноваження, наприклад, залучення до розміщення андеррайтера.

Андеррайтер є ліцензованим НКЦПФР торговцем цінними паперами і може надавати консультації емітенту щодо розміщення цінних паперів цього емітента.

Андеррайтер відповідно до договору з емітентом може здійснювати:

- купівлю цінних паперів у емітента з подальшим їх перепродажем інвесторам;
- гарантування повного або часткового продажу цінних паперів емітента інвесторам, повний

чи частковий їх викуп за фіксованою ціною з подальшим перепродажем;

- продаж якомога більшої кількості цінних паперів без зобов'язання придбати будь-які цінні папери, що не були продані.

Типовий договір андерайтингу, затверджений рішенням НКЦПФР 18.09.2012 № 1240 (зі змінами та доповненнями), наведений у Додатку 3.

Керівнику комунального підприємства виконавчим органом ради можуть бути, але не обов'язково, передані й такі повноваження:

- зміна дат початку та закінчення укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій;
- затвердження результатів укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій;
- затвердження результатів розміщення облігацій;
- затвердження звіту про результати публічного розміщення облігацій;
- прийняття рішення про дострокове закінчення укладення договорів з першими власниками в процесі публічного розміщення облігацій (за умови, що із запланованим обсягом облігацій укладено договори з першими власниками та облігації повністю оплачено).

Виконавчий орган ради за законодавством може передати керівнику комунального підприємства й деякі інші повноваження, зокрема повноваження щодо:

- внесення змін до проспекту емісії облігацій;
- прийняття рішення про відмову від розміщення облігацій;
- прийняття рішення про дострокове погашення облігацій;
- прийняття рішення про продовження строків обігу та погашення облігацій;
- прийняття рішення про анулювання викуплених облігацій.

Виконавчий орган ради або керівник комунального підприємства, якщо йому делеговані такі повноваження, можуть приймати рішення про:

- визначення розміру відсоткового доходу за відсотковими облігаціями під час розміщення таких облігацій у межах, визначених рішенням про публічне розміщення облігацій та проспектом емісії облігацій;



- повернення внесків, внесених в оплату за облігації, у разі визнання емісії недійсною або у разі незатвердження у встановлені законодавством строки результатів укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій.

Всі зазначені вище рішення мають бути оформлені відповідним документом, пронумеровані, прошнуровані та засвідчені підписом керівника і печаткою<sup>3</sup> емітента;

3) копії документів емітента, що підтверджують повноваження органу, який прийняв рішення про публічне/приватне розміщення облігацій, засвідчені підписом керівника та печаткою емітента.

Щоб уникнути непорозуміння у процесі реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій в НКЦПФР стосовно повноважень органу, який приймає рішення про розміщення облігацій, рекомендується внести зміни до відповідних документів (положення про виконавчий орган ради, статуту комунального підприємства тощо), у яких ці повноваження були б викладені так, як це вимагає законодавство про цінні папери;

4) проспект емісії облігацій у двох примірниках.

Підготовка проспекту емісії є найбільш складним і відповідальним етапом у процесі розміщення облігацій. Йому присвячений окремий розділ цього посібника;

5) копію попереднього договору андеррайтингу, засвідчену підписом керівника та печаткою емітента (якщо емітент прийняв рішення про залучення андеррайтера до розміщення облігацій);

6) фінансову звітність у повному обсязі за звітний період, що передував кварталом, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, засвідчену підписами та печатками емітента й аудитора (аудиторської фірми).

Фінансова звітність складається за відповідними формами, що визначені нормативно-правовими актами Міністерства фінансів України (Мінфін), які діяли на відповідні звітні дати, і включає:

- звіт про фінансовий стан на кінець періоду;
- звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за період;
- звіт про зміни у власному капіталі за період;
- звіт про рух грошових коштів за період;
- приміток до фінансової звітності;

7) фінансову звітність у повному обсязі за звітний рік, що передував року, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, засвідчену підписами та печатками емітента й аудитора (аудиторської фірми);

8) висновок (звіт) щодо огляду проміжної фінансової звітності за звітний період, що передував кварталом, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій (крім випадку, коли попереднім звітним періодом є рік) та аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності за звітний рік, що передував року, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій.

Аудиторський висновок (звіт) складається відповідно до вимог НКЦПФР. Більш детально про вимоги до аудиторського висновку викладено у наступних розділах цього посібника;

9) нотаріально засвідчені копії договорів, що підтверджують відповідне забезпечення;

- фінансову звітність поручителя/гаранта у повному обсязі за звітний період, що передував кварталом, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, засвідчену підписами та печатками поручителя/гаранта й аудитора (аудиторської фірми));
- фінансову звітність поручителя/гаранта за звітний рік, що передував року, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, засвідчену підписами та печатками поручителя/гаранта й аудитора (аудиторської фірми);
- відповідні аудиторські висновки;

довідку з переліком раніше наданих порук/гарантій, засвідчену підписом керівника та печаткою поручителя/гаранта (подаються у разі прийняття рішення про розміщення забезпечених облігацій);

<sup>3</sup> Документи засвідчуються печаткою за її наявності. Якщо у комунального підприємства немає печатки, то потрібно буде додати документ, який підтверджує її відсутність.

10) копію платіжного документа, який підтверджує сплату державного мита відповідно до Декрету Кабінету Міністрів України від 21 січня 1993 року N 7-93 «Про державне мито», засвідчену підписом керівника і печаткою емітента.

Емітент має право оформити проспект емісії облігацій, що підлягають публічному розміщенню, двома частинами (базовий проспект емісії облігацій та проспект емісії облігацій відповідного випуску), які підлягають реєстрації НКЦПФР. При цьому замість єдиного проспекту емісії облігацій подається базовий проспект емісії та перший проспект емісії облігацій відповідного випуску, а у разі наявності вже зареєстрованого базового проспекту емісії – наступний проспект емісії облігацій відповідного випуску.

Базовий проспект емісії, перший проспект емісії облігацій відповідного випуску, наступний проспект емісії облігацій відповідного випуску подаються у двох примірниках.

У разі публічного розміщення проспект емісії облігацій оформлюється двома частинами: базовий проспект емісії та проспект емісії облігацій відповідного випуску. У цьому випадку емітент подає НКЦПФР окремо документи, необхідні для реєстрації:

- базового проспекту емісії облігацій та першого проспекту емісії облігацій відповідного випуску – не пізніше як протягом 60 днів з дня прийняття рішення про затвердження базового проспекту емісії та першого проспекту емісії облігацій відповідного випуску органом емітента, уповноваженим приймати відповідне рішення;
- наступного проспекту емісії облігацій відповідного випуску – не пізніше як протягом 60 днів з дня прийняття рішення про публічне розміщення облігацій такого випуску органом емітента, уповноваженим приймати відповідне рішення.

Базовий проспект емісії цінних паперів та перший проспект емісії облігацій відповідного випуску подаються для реєстрації одночасно.

Якщо випуск облігацій здійснюється різними серіями, на кожну серію цього випуску облігацій емітенту видається окреме тимчасове свідоцтво про реєстрацію випуску.

НКЦПФР має право здійснювати перевірку відомостей, що містяться в проспекті емісії облігацій та в інших поданих документах, а також

повноважень органів управління підприємством. До закінчення встановленого для реєстрації строку уповноважена особа НКЦПФР може запросити додаткові документи, які підтверджують дані, наведені в документах, наданих емітентом для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій. У разі надходження до НКЦПФР будь-яких додаткових документів строк розгляду документів, поданих для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, відрховується з дати надходження останнього документа.

НКЦПФР після отримання заяви і документів, необхідних для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, здійснює одночасно реєстрацію випуску та проспекту емісії облігацій або відмовляє в реєстрації протягом:

- 10 робочих днів – у разі наявності зареєстрованого базового проспекту емісії та перебування цінних паперів емітента в біржовому реєстрі фондової біржі;
- 20 робочих днів – у разі наявності зареєстрованого базового проспекту емісії та відсутності цінних паперів емітента в біржовому реєстрі фондової біржі;
- 25 робочих днів – у разі відсутності зареєстрованого базового проспекту емісії,
- або у ці ж строки повертає документи емітенту без розгляду.

Зареєстрований проспект емісії облігацій засвідчуються підписом уповноваженої особи НКЦПФР та штампом «ЗАРЕЄСТРОВАНО» або написом «ЗАРЕЄСТРОВАНО» і печаткою НКЦПФР.

Один примірник зареєстрованого проспекту емісії облігацій після реєстрації повертається емітенту.

За письмовим зверненням емітента, поданим до НКЦПФР до прийняття НКЦПФР рішення про реєстрацію або відмову в реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, НКЦПФР може повернути всі документи, подані для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій на доопрацювання.

Підставами для повернення емітенту без розгляду документів, що подані для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій є:

- подання документів не в повному обсязі;
- подання документів з порушенням вимог до їх оформлення.

Після реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій емітенту (комунальному підприємству) видається тимчасове свідоцтво про реєстрацію випуску облігацій (Додаток 4).

Якщо випуск облігацій здійснюється різними серіями, на кожен серію цього випуску облігацій емітенту видається окреме свідоцтво про реєстрацію випуску.

Підставами для відмови в реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій є:

- невідповідність поданих документів вимогам законодавства;
- недостовірність інформації у поданих документах;
- порушення встановленого законодавством порядку прийняття рішення про розміщення облігацій;
- визнання емісії облігацій недобросовісною.

Що таке недобросовісна емісія?

Недобросовісна емісія цінних паперів – це дії емітента, що порушують процедуру емісії, встановлену Законом.

Підставами для визнання емісії цінних паперів недобросовісною є:

- порушення емітентом вимог Закону, невідповідність поданих емітентом документів або відомостей, що в них містяться, вимогам законодавства та/або переліку, визначеному НКЦПФР;
- порушення порядку прийняття рішення про розміщення цінних паперів;
- внесення недостовірних відомостей до проспекту емісії цінних паперів та документів, які подаються для реєстрації випуску цінних паперів і проспекту їх емісії;
- систематичне або грубе порушення емітентом прав інвесторів.

Повідомлення емітента про прийняте НКЦПФР рішення щодо реєстрації випуску облігацій та проспекту їх емісії здійснюється засобами телекомунікаційного зв'язку.

Повідомлення про повернення без розгляду документів, що подані для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, доводиться до емітента письмово шляхом направлення емітенту відповідного листа, що містить обґрунтовані підстави повернення документів без розгляду та перелік порушень.



Повідомлення про відмову в реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій доводиться до відома емітента письмово шляхом направлення емітенту розпорядження про відмову в реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, яке має містити обґрунтовані підстави відмови.

У разі відмови в реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій усі подані емітентом документи залишаються в НКЦПФР.

У випадку, коли в реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, звіту про результати розміщення облігацій відмовлено з мотивів, які емітент вважає необґрунтованими, він може звернутися до суду.

Емітент має право внести зміни до проспекту емісії облігацій:

1) до дати початку укладення договорів з першими власниками у процесі розміщення облігацій – у разі зміни інформації, що міститься у проспекті емісії облігацій.

У цьому разі емітент не має права:

- здійснювати укладення договорів з першими власниками в процесі;
- публічного розміщення облігацій – до реєстрації змін до проспекту емісії облігацій в НКЦПФР та опублікування відповідної інформації відповідно до вимог статті 30 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок»;
- приватного розміщення облігацій – до реєстрації змін до проспекту емісії облігацій у НКЦПФР та надання копії зареєстрованих змін до проспекту емісії облігацій особам, які відповідно до рішення про приватне розміщення облігацій є учасниками такого розміщення згідно з відповідним рішенням емітента;
- вносити зміни до проспекту емісії після дати початку укладення договорів з першими власниками в процесі публічного/приватного розміщення облігацій.

2) протягом строку обігу облігацій, але не пізніше 15 робочих днів до дати закінчення обігу облігацій, – у разі прийняття уповноваженим органом емітента рішення про продовження строків обігу та погашення облігацій.

Продовжити строки обігу та погашення облігацій емітент може виключно у випадках:

- здійснення емітентом викупу усього відповідного випуску (серії) облігацій;
- отримання емітентом згоди на продовження

таких строків від усіх власників відповідного випуску (серії) облігацій;

- якщо емітент є власником частини облігацій відповідного випуску (серії) та якщо усі власники решти облігацій надали згоду на продовження таких строків.

Забороняється вносити зміни до проспекту емісії облігацій у частині зменшення обсягу прав, які надаються власникам облігацій, кількості облігацій, щодо яких прийнято рішення про розміщення, зміни умов розміщення, встановлених проспектом емісії облігацій.

Законодавством встановлений порядок реєстрації змін до проспекту емісії облігацій у разі внесення змін до проспекту емісії облігацій до дати початку укладення договорів з першими власниками у процесі розміщення облігацій.

У разі внесення змін до проспекту емісії облігацій протягом строку обігу облігацій (у разі прийняття уповноваженим органом емітента рішення про продовження строків обігу та погашення облігацій) реєстрація змін до проспекту емісії облігацій здійснюється у такому порядку:

1) прийняття уповноваженим органом емітента рішення про продовження строків обігу та погашення облігацій;

2) прийняття уповноваженим органом емітента рішення про внесення змін до проспекту емісії;

3) подання емітентом протягом 20 робочих днів з дня прийняття рішення про внесення змін до проспекту емісії НКЦПФР документів для зупинення обігу облігацій:

- заяви про зупинення обігу облігацій;
- копії рішення уповноваженого органу емітента про продовження визначених проспектом емісії строків обігу та погашення облігацій, засвідченої підписом керівника та печаткою емітента або нотаріально;
- копії рішення уповноваженого органу емітента про внесення змін до проспекту емісії, засвідченої підписом керівника та печаткою емітента або нотаріально;

4) видача уповноваженою особою НКЦПФР розпорядження про зупинення обігу облігацій протягом 5 робочих днів з дня отримання документів для зупинення обігу облігацій;

5) оприлюднення НКЦПФР інформації про зупинення обігу облігацій на її офіційному веб-

сайті протягом одного робочого дня з дня видачі відповідного розпорядження;

6) направлення НКЦПФР розпорядження про зупинення обігу облігацій емітенту та Центральному депозитарію цінних паперів протягом 3 робочих днів з дня видачі такого розпорядження;

7) опублікування НКЦПФР інформації про зупинення обігу облігацій в її офіційному друкованому виданні протягом 5 робочих днів з дня видачі відповідного розпорядження;

8) забезпечення емітентом протягом 10 робочих днів з дати опублікування повідомлення про зупинення обігу облігацій та подання НКЦПФР документів для реєстрації змін до проспекту емісії облігацій, а саме:

- заяви про реєстрацію змін до проспекту емісії облігацій;
- змін до проспекту емісії облігацій у двох примірниках, що засвідчені підписом керівника та печаткою емітента;
- копії рішення уповноваженого органу емітента про продовження визначених проспектом емісії строків обігу та погашення облігацій, засвідченої підписом керівника та печаткою емітента або нотаріально;
- копії рішення уповноваженого органу емітента про внесення змін до проспекту емісії, засвідченої підписом керівника та печаткою емітента або нотаріально;
- копії довідки про стан рахунку в цінних паперах емітента, що підтверджує здійснення емітентом викупу облігацій відповідного випуску (серії), та/або копії реєстру власників відповідного випуску (серії) облігацій та письмових заяв власників облігацій відповідного випуску (серії) облігацій про згоду на продовження строків обігу та погашення облігацій (у разі якщо власником облігацій є фізична особа, заява про згоду на продовження строків обігу та погашення облігацій засвідчується нотаріально);

9) реєстрація НКЦПФР або відмова в реєстрації змін до проспекту емісії облігацій з одночасною видачею уповноваженою особою НКЦПФР розпорядження про відновлення обігу облігацій.

У разі неотримання від емітента документів для реєстрації змін до проспекту емісії облігацій протягом 10 робочих днів з дати опублікування повідомлення про зупинення обігу облігацій уповноважена особа НКЦПФР видає розпорядження про відновлення обігу облігацій;

10) оприлюднення НКЦПФР інформації про відновлення обігу облігацій на її офіційному веб-сайті протягом одного робочого дня з дня видачі відповідного розпорядження;

11) направлення НКЦПФР розпорядження про відновлення обігу облігацій емітенту та Центральному депозитарію цінних паперів протягом 3 робочих днів з дня видачі такого розпорядження;

12) опублікування НКЦПФР інформації про відновлення обігу облігацій в її офіційному друкованому виданні протягом 5 робочих днів з дня видачі відповідного розпорядження;

13) розкриття емітентом інформації про внесення змін до проспекту емісії облігацій у повному обсязі відповідно до нормативно-правового акту НКЦПФР, що встановлює порядок розкриття інформації на фондовому ринку (у разі публічного розміщення облігацій);

14) надання емітентом протягом 15 днів з дня реєстрації змін до проспекту емісії облігацій копії таких змін особам, які відповідно до рішення про приватне розміщення облігацій є учасниками такого розміщення (у разі приватного розміщення облігацій);

15) надання емітентом протягом 15 днів з дня реєстрації змін до проспекту емісії облігацій копії таких змін Центральному депозитарію цінних паперів.

## 2. Чим відрізняються приватне та публічне розміщення облігацій

Залучити кошти для реалізації місцевого інфраструктурного проекту шляхом випуску облігацій можна: або отримавши згоду всіх інвесторів влади кошти у проект, або тільки частини з них. Залежно від цього приймається рішення про приватне або публічне розміщення облігацій.

Основні відмінності приватного та публічного розміщення облігацій викладені у порівняльній таблиці (Табл. 1).

**Табл. 1.**  
**Відмінності приватного та публічного розміщення облігацій**

Приватне розміщення	Публічне розміщення
Приватне розміщення облігацій здійснюється шляхом безпосередньої письмової пропозиції таких облігацій заздалегідь визначеному колу осіб, кількість яких не перевищує 100	Публічне розміщення облігацій здійснюється шляхом їх пропозиції заздалегідь не визначеній кількості осіб на підставі опублікування в офіційному друкованому виданні НКЦПФР проспекту емісії облігацій
Укладення договорів з першими власниками під час приватного розміщення облігацій здійснюється емітентом самостійно або через андеррайтера, що уклав з емітентом договір про андеррайтинг	Публічне розміщення облігацій здійснюється на фондовій біржі емітентом самостійно або через андеррайтера, що уклав з емітентом договір про андеррайтинг
—	Облігації, які пропонуються для публічного розміщення, є такими, що вільно обертаються
Першими власниками облігацій можуть бути юридичні та фізичні особи – учасники приватного розміщення, коло яких заздалегідь визначено в рішенні про розміщення облігацій	Першими та наступними власниками облігацій можуть бути будь-які юридичні та/або фізичні особи
Під час приватного розміщення облігацій договори з першими власниками укладаються до дати, визначеної проспектом їх емісії, але не довше двох місяців з дати початку укладення таких договорів	У разі публічного розміщення облігацій договори з першими власниками укладаються до дати, визначеної проспектом їх емісії, але не пізніше одного року з дати початку укладення таких договорів
Якщо облігації, що пропонуються для розміщення, випускаються різними серіями, строк укладення договорів з першими власниками у процесі приватного розміщення окремої серії облігацій не може перевищувати двох місяців з дати початку укладення таких договорів	Якщо облігації, передбачені до розміщення, випускаються різними серіями, строк укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення окремої серії облігацій не може перевищувати одного року з дати початку укладення таких договорів

—	Забороняється укладати договори з першими власниками в процесі публічного розміщення облігацій раніше ніж через 10 днів після опублікування проспекту їх емісії в офіційному друкованому виданні НКЦПФР
Особам, які є учасниками приватного розміщення облігацій, надається копія проспекту емісії облігацій, змін до проспекту емісії облігацій	Проспект емісії публікується в повному обсязі
Після реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, щодо яких емітентом прийнято рішення про приватне розміщення, уповноважена особа НКЦПФР протягом 3 робочих днів надає Центральному депозитарію цінних паперів розпорядження, у якому зазначаються відомості щодо переліку осіб, які відповідно до рішення про приватне розміщення облігацій є учасниками такого розміщення, і про обмеження обігу облігацій (крім випадків, передбачених законодавством) стосовно осіб, що не визначені в рішенні про приватне розміщення як учасники такого розміщення	—
НКЦПФР протягом 15 календарних днів з дати отримання заяви та всіх необхідних документів для реєстрації звіту про результати розміщення облігацій (серії облігацій) здійснює реєстрацію звіту або відмовляє в реєстрації	НКЦПФР протягом 5 робочих днів з дати отримання заяви та всіх необхідних документів для реєстрації звіту про результати розміщення облігацій (серії облігацій) здійснює реєстрацію звіту або відмовляє в реєстрації

Незалежно від того, чи розміщення є приватним або публічним, якщо протягом строку укладення договорів з першими власниками у процесі розміщення облігацій, який вказаний у проспекті емісії облігацій, було укладено хоча б один договір з першим власником, у 15-денний строк з дня затвердження результатів розміщення облігацій органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення, емітент повинен подати до НКЦПФР такі документи, необхідні для реєстрації звіту про результати розміщення облігацій:

1) заяву про реєстрацію звіту про результати розміщення облігацій (серії облігацій) (Додаток 5);

2) звіт про результати розміщення облігацій (серії облігацій) у двох примірниках (Додаток 6);  
Якщо облігації випускалися різними серіями, емітент надає до НКЦПФР звіт про результати розміщення кожної серії облігацій;  
3) оригінал тимчасового свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій;  
4) рішення уповноваженого органу емітента про затвердження результатів укладення договорів з першими власниками у процесі розміщення облігацій, засвідчене підписом керівника та печаткою емітента, або його нотаріально засвідчену копію;  
5) рішення уповноваженого органу емітента про затвердження результатів розміщення облігацій

цій, засвідчене підписом керівника та печаткою емітента, або його нотаріально засвідчену копію;

- 6) рішення уповноваженого органу про затвердження звіту про результати розміщення облігацій, засвідчене підписом керівника та печаткою емітента, або його нотаріально засвідчену копію;
- 7) рішення уповноваженого органу про дострокове закінчення укладення договорів з першими власниками у процесі розміщення облігацій (у разі прийняття такого рішення, якщо такі повноваження були надані відповідному органу емітента), засвідчене підписом керівника та печаткою товариства, або його нотаріально засвідчену копію;
- 8) документ, який підтверджує оплату 100 % вартості розміщених облігацій;
- 9) довідку про надання копії зареєстрованого проспекту емісії облігацій особам, які є учасниками приватного розміщення облігацій, відповідно до рішення про приватне розміщення та проспекту емісії облігацій із зазначенням способу і дати надання такої копії, засвідчену підписом керівника та печаткою товариства (у разі приватного розміщення облігацій).

Якщо зазначені документи містять більше ніж один аркуш вони мають бути пронумеровані та прошнуровані.

У випадку, коли протягом строку укладення договорів з першими власниками у процесі розміщення облігацій, який вказаний у проспекті емісії облігацій, не було укладено жодного договору з першими власниками у процесі розміщення облігацій, або у разі незатвердження уповноваженим органом емітента результатів укладення договорів з першими власниками, у 15-денний строк з дня затвердження резуль-

татів розміщення облігацій органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення, емітент повинен подати до НКЦПФР заяву про реєстрацію звіту про результати розміщення облігацій та скасування реєстрації випуску облігацій з необхідними для скасування реєстрації документами.

Підставами для відмови в реєстрації звіту про результати розміщення облігацій є:

- виявлення порушення вимог законодавства, пов'язаного з розміщенням облігацій, зокрема порушення встановленого порядку прийняття рішення про затвердження результатів розміщення;
- невідповідність поданих документів вимогам законодавства;
- прийняття уповноваженою особою НКЦПФР або судом рішення про зупинення розміщення облігацій, яке є чинним на дату реєстрації, у порядку, передбаченому законодавством;
- визнання емісії облігацій недобросовісною.

У разі відмови в реєстрації звіту про результати розміщення облігацій усі подані емітентом документи залишаються в НКЦПФР. Оригінал тимчасового свідоцтва про реєстрацію випуску (серії) облігацій повертається заявнику.

НКЦПФР протягом 14 календарних днів з дня реєстрації звіту про результати розміщення облігацій (серії облігацій) видає емітенту свідоцтво про реєстрацію випуску облігацій (серії облігацій) на суму, що відповідає загальній номінальній вартості розміщених облігацій, та анулює тимчасове свідоцтво про реєстрацію випуску облігацій.

Свідоцтво про реєстрацію випуску облігацій видається емітенту одночасно з примірником зареєстрованого звіту про результати розміщення облігацій.



### 3. Послідовність дій комунального підприємства при здійсненні емісії облігацій

Етапи емісії цінних паперів визначені законом і порушення послідовності дій комунального підприємства (емітента) може призвести до визнання емісії недобросовісною.

Емісія облігацій шляхом їх приватного розміщення здійснюється за такими етапами:

1) прийняття уповноваженим органом емітента рішення про приватне розміщення облігацій, а також за потреби визначення іншого органу емітента, якщо це не визначено статутом, якому надаються відповідні повноваження;

2) прийняття уповноваженим органом емітента у разі потреби рішення про залучення андеррайтера до розміщення облігацій;

3) укладення у разі потреби попереднього договору з андеррайтером;

4) укладення у разі потреби попереднього договору з Центральним депозитарієм цінних паперів (НДУ) про обслуговування випусків цінних паперів. Оскільки вимоги до договору встановлені законодавством, НДУ спростив процес укладення договору. Для того щоб укласти договір, емітенту достатньо написати заяву про приєднання до умов договору про обслуговування випусків цінних паперів (Додаток 7);

5) подання НКЦПФР заяви і всіх необхідних документів для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій;

6) реєстрація НКЦПФР випуску облігацій, проспекту їх емісії та видача тимчасового свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій;

7) внесення за потреби уповноваженим органом емітента змін до проспекту емісії облігацій;

8) подання НКЦПФР заяви та всіх необхідних документів для реєстрації змін до проспекту емісії облігацій (у разі прийняття уповноваженим органом товариства рішення про внесення таких змін);

9) реєстрація НКЦПФР змін до проспекту емісії облігацій (у разі прийняття уповноваженим органом товариства рішення про внесення таких змін);

10) присвоєння облігаціям міжнародного ідентифікаційного номера. Присвоєння міжна-

родного ідентифікаційного номера (коду ISIN) здійснює НДУ.

Для призначення коду ISIN до НДУ подаються наступні документи:

- заява щодо здійснення нумерації (кодифікації) цінних паперів, підписана уповноваженою особою та скріплена печаткою заявника (за наявності). Відповідальність за достовірність відомостей, наведених у заяві, несе особа, яка підписала заяву (Додаток 7);
- копія свідоцтва (тимчасового свідоцтва) про реєстрацію випуску цінних паперів, стосовно яких подається заява щодо кодифікації;
- копія документу, що підтверджує право особи діяти від імені підприємства;

11) укладення у разі потреби договору з андеррайтером. Після реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, можливих змін до проспекту емісії облігацій договір з андеррайтером переукладається;

12) укладення з Центральним депозитарієм цінних паперів договору про обслуговування випусків цінних паперів. Після реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, можливих змін до проспекту емісії облігацій емітент подає заяву про приєднання до умов договору про обслуговування випусків цінних паперів (Додаток 8);

13) надання Центральному депозитарію цінних паперів копій зареєстрованого проспекту емісії облігацій, зареєстрованих змін до проспекту емісії облігацій (у разі наявності) та оформлення і депонування тимчасового глобального сертифіката (Додаток 9) в Центральному депозитарії;

14) надання емітентом (в порядку, передбаченому проспектом емісії облігацій) копії зареєстрованого проспекту емісії облігацій та копії зареєстрованих змін до проспекту емісії облігацій (у разі внесення таких змін) особам, які є учасниками приватного розміщення згідно з відповідним рішенням емітента, не менш як за 10 днів до дати початку укладення договорів з першими власниками у процесі приватного розміщення облігацій, визначеної проспектом емісії;

15) укладення договорів з першими власниками у процесі приватного розміщення облігацій. Протягом установленого в рішенні про приватне розміщення облігацій та проспекті емісії облігацій строку учасниками такого розміщення подається заява, укладається договір купівлі-продажу облігацій. Повна оплата облігацій здійснюється відповідно до умов приватного розміщення, але не пізніше дня, що передує дню затвердження уповноваженим органом результатів приватного розміщення облігацій;

16) затвердження результатів укладення договорів з першими власниками у процесі приватного розміщення облігацій уповноваженим органом емітента;

17) затвердження результатів приватного розміщення облігацій уповноваженим органом емітента;

18) затвердження звіту про результати приватного розміщення облігацій уповноваженим органом емітента;

19) подання НКЦПФР звіту про результати приватного розміщення облігацій;

20) реєстрація НКЦПФР звіту про результати приватного розміщення облігацій;

21) отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій (Додаток 10);

22) оформлення та депонування глобального сертифіката в Центральному депозитарії цінних паперів (Додаток 11).

Емісія облігацій шляхом їх публічного розміщення здійснюється майже за такими ж етапами, але є й відмінності. Етапи 1-13 для приватного та публічного розміщення ідентичні.

Етап 14) «Розкриття емітентом інформації, що міститься в зареєстрованому проспекті емісії облігацій та змінах до проспекту емісії облігацій (у разі внесення таких змін), у повному обсязі відповідно до нормативно-правового акта НКЦПФР, що встановлює порядок розкриття інформації на фондовому ринку».

Розкриття інформації, що міститься у проспекті емісії облігацій та змінах до проспекту емісії облігацій, здійснюється емітентом у повному обсязі шляхом:

1) публікації проспекту емісії, змін до про-



спекту емісії в офіційному друкованому виданні НКЦПФР. При цьому зміни до проспекту емісії облігацій публікуються в тому ж самому офіційному друкованому виданні НКЦПФР, в якому було опубліковано проспект емісії облігацій.

Друкованими виданнями НКЦПФР є:

- бюлетень «Відомості Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» – щоденне офіційне друковане видання НКЦПФР. Засновником видання є НКЦПФР, а видавцем – Державне підприємство «Інформаційно-видавничий центр «Відомості Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку». Видання створене рішенням НКЦПФР від 01.09.2006 року № 797;
- газета «Бюлетень. Цінні Папери України» – щоденне офіційне видання НКЦПФР, Київської міжнародної фондової біржі, Фондової біржі «Іннекс», Кримської фондової біржі. Заснована Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку 22.08.2000 р. Видавець: Український інститут розвитку фондового ринку;

2) розміщення проспекту емісії цінних паперів, змін до проспекту емісії цінних паперів у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР <http://stockmarket.gov.ua/> у вигляді електронних файлів формату PDF.

НКЦПФР створила інформаційну базу даних про ринок цінних паперів відповідно до Рішення від 03 червня 2014 року N 733. Відповідальність за формування та підтримку в актуалізованому стані інформаційної бази даних про ринок цінних паперів покладено на Державну установу «Агентство з розвитку інфраструктури фондового ринку України» (АРІФРУ). Загальнодоступна інформаційна база даних НКЦПФР розміщується на інтернет-порталі АРІФРУ [smida.gov.ua](http://smida.gov.ua);

3) розміщення проспекту емісії цінних паперів, змін до проспекту емісії цінних паперів на власному веб-сайті;

4) розміщення проспекту емісії, змін до проспекту емісії цінних паперів на веб-сайті фондової біржі у випадках, якщо планується здійснити розміщення цінних паперів відповідного випуску на цій біржі.

Емітент зобов'язаний розкрити інформацію, що міститься у проспекті емісії після реєстрації такого проспекту емісії в НКЦПФР та не менш як за 10 днів до дати початку укладення договорів з першими власниками, визначеної проспектом емісії облігацій.

Емітент зобов'язаний розкрити інформацію, що міститься у змінах до проспекту емісії, після реєстрації таких змін у НКЦПФР, протягом 30 днів з дня опублікування відповідного проспекту емісії, але не менш як за 10 днів до дати початку укладення договорів з першими власниками, визначеної проспектом емісії облігацій (з урахуванням цих змін).

У випадку внесення емітентом змін до проспекту емісії цінних паперів щодо продовження строків обігу та погашення облігацій підприємств емітент зобов'язаний розкрити інформацію, що міститься у таких змінах, протягом 15 днів із дня їх реєстрації в НКЦПФР.

Етапи 15-22 для приватного та публічного розміщення також ідентичні.

Етап 23) «Розкриття інформації, що міститься у зареєстрованому звіті про результати публічного розміщення облігацій, у повному обсязі відповідно до нормативно-правового акта НКЦПФР, що встановлює порядок розкриття інформації на фондовому ринку».

Розкриття інформації, що міститься у звіті про результати розміщення, здійснюється у разі публічного розміщення облігацій.

Розкриття інформації, що міститься у звіті про результати публічного розміщення облігацій, здійснюється у повному обсязі шляхом:

1) опублікування звіту в тому ж самому офіційному друкованому виданні НКЦПФР, у якому був опублікований проспект емісії відповідних облігацій;

2) розміщення звіту про результати публічного розміщення облігацій у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР у вигляді електронних файлів формату PDF.

Емітент зобов'язаний розкрити інформацію, що міститься у звіті про результати публічного розміщення облігацій, не пізніше ніж через 15 робочих днів з дати реєстрації НКЦПФР звіту про результати публічного розміщення облігацій (серії облігацій).

## 4. Скільки коштує емісія облігацій

Під час емісії облігацій емітент несе певні витрати, які мають окупитись за рахунок майбутніх доходів.

Витрати емітента поділяються на змінні, залежні від загальної номінальної вартості випуску

облігацій, та фіксовані, незалежні від номінальної вартості випуску.

Ці витрати можна також розділити на обов'язкові (Табл. 2) та додаткові (необов'язкові) (Табл. 3).

**Табл. 2.**

### Обов'язкові витрати емітента облігацій підприємств в процесі їх емісії (для приватного розміщення)

Вид витрат	Розрахункова одиниця	Застосування	Прогнозовані витрати, грн.
Сплата державного мита	0,1 відсотка номінальної вартості випуску цінних паперів, але не більше п'ятдесятикратного розміру прожиткового мінімуму для працездатних осіб, встановленого на 1 січня поточного року	Прожитковий мінімум для працездатних осіб з 1 січня 2017 р. встановлений у розмірі 1600 грн., 50-кратний розмір дорівнює 80 000 грн. Це гранична сума витрат, рівнозначна випуску облігацій на 80 млн. грн. При обсязі випуску 1 млн. грн. мито складе 1 000 грн.	1 000
Оплата аудиторських послуг	За даними маркетингового дослідження по м. Києву вартість аудиту річної та проміжної (квартальної) фінансової звітності емітента цінних паперів коливається від 1500 до 5000 грн.	На відміну від аудиту професійних учасників фондового ринку вибір аудиторської фірми емітентом не обмежується.	3 000
Призначення коду ISIN (міжнародного ідентифікаційного номеру цінних паперів)	Тариф НДУ <sup>4</sup> – 1975 грн.	НДУ виставляє рахунок-фактуру за заявою емітента	1 975

<sup>4</sup> Усі тарифи Національного депозитарію України наведені станом на 17.02.2017

Обслуговування випуску облігацій закритого (приватного) розміщення	Тариф НДУ – 200 грн. за один місяць, якщо обсяг випуску менше 13 млн. грн.	НДУ виставляє рахунок-фактуру за договором з емітентом. Оскільки приватне розміщення не може перевищувати 2 місяців, витрати становитимуть 400 грн.	400
Депонування тимчасового глобального сертифіката	Тариф НДУ – 600 грн.	НДУ виставляє рахунок-фактуру за договором з емітентом	600
Депонування глобального сертифіката	Тариф НДУ – 600 грн.	НДУ виставляє рахунок-фактуру за договором з емітентом	600
Зберігання на рахунку емітента нерозміщених облігацій до передачі їх депозитарним установам	Тариф НДУ – 100 грн. за один місяць	НДУ виставляє рахунок-фактуру за договором з емітентом.	200
<b>ВСЬОГО</b>			<b>9 000</b>

Якщо емітент здійснює публічне розміщення облігацій підприємств, його витрати будуть більшими.

Так, для облігацій публічного розміщення тариф НДУ становить 100 грн. за один місяць, якщо обсяг випуску менше 13 млн. грн., 200 грн. – якщо обсяг випуску до 25 млн. грн. Однак публічне розміщення може тривати 12 місяців, отже емітенту обслуговування випуску в процесі емісії обійдеться щонайменше у 1200 грн.

Крім того, умовою публічного розміщення є залучення фондової біржі. Наприклад, підключення та підтримка терміналу для доступу до

торговельної системи фондової біржі ПФТС, яка спеціалізується на торгівлі облігаціями підприємств, коштує 2000 грн. Але якщо емітент уклав договір з андеррайтером, ці витрати, як правило, бере на себе андеррайтер.

Документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій можна надсилати поштою, але представники емітентів для впевненості можуть особисто подати ці документи до НКЦПФР у м. Київ за адресою: вул. Московська, 8. У цьому випадку потрібно врахувати ще й витрати на відрядження. Оціночна вартість таких витрат від 1000 до 3000 грн. (проїзд, проживання та добові).

**Табл. 3.**  
**Додаткові витрати емітента облігацій підприємств у процесі їх емісії**

Вид витрат	Розрахункова одиниця	Застосування	Прогнозовані витрати, грн.
Оплата послуг андеррайтера	Андеррайтери пропонують тарифи на свої послуги, як правило, у розмірі 1% від номінальної вартості випуску облігацій. Якщо випуск більше 10 млн. грн. тариф знижується від 0,8% (обсяг випуску від 10 до 25 млн.), 0,7% (від 25 млн. до 50 млн.) до 0,5% (більше 50 млн. грн.). Деякі андеррайтери встановлюють мінімальну суму оплати своїх послуг	Послуги андеррайтера потрібні, як правило, при публічному розміщенні, хоча емітент може доручити здійснювати всю поточну роботу з розміщення облігацій й при приватному розміщенні	10 000
Оплата нотаріальних послуг	Середня вартість нотаріального засвідчення однієї сторінки документу 5 грн.	Обов'язковому нотаріальному засвідченню підлягають копії договорів, що підтверджують відповідне забезпечення, фінансову звітність поручителя чи гаранта за умови випуску забезпечених облігацій. В інших випадках послуги нотаріуса не обов'язкові	3 000
Приблизна кількість сторінок, що підлягають нотаріальному засвідченню, складає від 20 до 100	500	НДУ виставляє рахунок-фактуру за заявою емітента	1 975

Вартість публікації проспекту емісії в офіційному друкованому виданні	Розцінки на публікації у найдешевшому виданні - бюлетені «Відомості НКЦПФР» становлять 3 090 грн. за 1 аркуш	Проспект емісії облігацій займає в середньому 3-5 аркушів. Публікація проспекту емісії потрібна тільки при публічному розміщенні облігацій	12 000
Вартість публікації проспекту емісії	АРІФРУ пропонує комплексні послуги з розкриття інформації, оскільки емітент має у майбутньому публікувати регулярну та особливу інформацію про свою діяльність. Вартість стандартного пакету на рік – 6 600 грн.	Публікація проспекту емісії потрібна тільки при публічному розміщенні облігацій	6 600
Вартість публікації звіту про результати розміщення в офіційному друкованому виданні	Розцінки на публікації у найдешевшому виданні - бюлетені «Відомості НКЦПФР» - 3 090 грн. за 1 аркуш. Звіт про результати розміщення займає 1/6 аркушу; розцінка 750 грн.	Публікація звіту про результати розміщення потрібна тільки при публічному розміщенні	750
ВСЬОГО			29 850

Отже, ми бачимо, що економним варіантом розміщення облігацій є приватне, але при цьому потрібно заздалегідь мати список потенційних інвесторів – перших власників, які погодились придбати облігації при їх розміщенні.

Витрати емітента безпосередньо залежать від обсягу випуску облігацій за їх номінальної вартості. У Табл. 4 представлені орієнтовні витрати емітента облігацій залежно від обсягу випуску.

**Табл. 4.**  
**Орієнтовні витрати емітента залежно від обсягу випуску облігацій**

Витрати, грн.	Загальна номінальна вартість випуску облігацій, тис. грн.			
	1 000	5 000	10 000	50 000
Державне мито	1 000	5 000	10 000	50 000
Послуги андерайтера	10 000	50 000	100 000	250 000
Послуги НДУ	4 000	4 000	4 000	5 000
Інші фіксовані витрати	1 000	1 000	1 000	1 000
<b>ВСЬОГО</b>	<b>16 000</b>	<b>60 000</b>	<b>115 000</b>	<b>315 000</b>

Оплата послуг андерайтера є однією з найбільших статей витрат серед усіх витрат емітента в процесі емісії, але вони не є обов'язковими. З іншого боку, залучення андерайтера позбавляє емітента від необхідності самому забезпечувати всю організацію розміщення випуску цінних паперів навіть при приватному розміщенні, якщо кількість перших власників достатньо велика.

Високою також є вартість публікації проспекту емісії в офіційному друкованому виданні НКЦПФР. Вона може досягнути й 60 тис. грн., якщо облігації є забезпеченими порукою чи гарантією і треба друкувати всю фінансову звітність поручителя чи гаранта. Однак очікується, що скоро публікувати проспекти емісії в газетах чи бюлетенях не буде обов'язковою вимогою для емітента.



# Розділ III.

## ВСЕ ПРО ОБЛІГАЦІЇ МІСЦЕВИХ ПОЗИК

### 1. Міські ради як емітенти облігацій місцевих позик

До облігацій місцевих позик належать облігації внутрішніх та зовнішніх місцевих позик.

Рішення про розміщення облігацій місцевих позик (ОМП) приймає міська рада відповідно до вимог, установлених бюджетним законодавством України.

Випуск та розміщення ОМП серед інвесторів є окремим видом місцевих запозичень, що здійснюються з метою фінансування бюджетів розвитку міських бюджетів та використовуються для створення, приросту чи оновлення стратегічних місцевих об'єктів довготривалого користування або об'єктів, які забезпечують виконання завдань міських рад, спрямованих на задоволення інтересів територіальних громад міст.

Емітентом ОМП виступає міська рада, яка від свого імені розміщує облігації і бере на себе зобов'язання, що випливають з умов розміщення цих облігацій, перед власниками облігацій.

Рішення міської ради про здійснення запозичення у формі випуску облігацій (далі – рішення про розміщення облігацій) повинно містити відомості про:

- мету запозичення;
- істотні умови запозичення;
- можливість дострокового погашення облігацій;
- можливість прийняття рішення про відмову від розміщення облігацій;
- можливість реструктуризації боргових зобов'язань;
- можливість анулювання викуплених облігацій;
- визначення за потреби уповноваженого органу (посадової особи уповноваженого органу) емітента (міської ради), якому надаються по-

вноваження щодо:

- складання проспекту емісії облігацій;
- укладення з НБУ договору про обслуговування випусків цінних паперів;
- залучення до розміщення андеррайтера;
- зміни дат початку та закінчення укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій (у межах відповідного бюджетного періоду);
- внесення змін до проспекту емісії облігацій;
- затвердження результатів укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій;
- затвердження результатів розміщення облігацій;
- затвердження звіту про результати публічного розміщення облігацій;
- викупу облігацій у випадках, передбачених проспектом їх емісії;
- дострокового закінчення укладення договорів з першими власниками в процесі публічного розміщення облігацій (за умови, що із запланованим обсягом облігацій укладено договори з першими власниками та облігації повністю оплачено);
- повернення внесків, внесених в оплату за облігації, у разі визнання емісії недійсною або у разі незатвердження у встановлені законодавством строки результатів укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій;
- проведення дій щодо забезпечення укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій.

Уповноваженими органами емітента можуть виступати виконавчий комітет міської ради, профільний департамент або відділ виконавчого комітету, а з окремих питань – міський голова. Посадовими особами уповноваженого органу емітента рішенням міської ради можуть бути визначені міський голова, секретар міської ради, перший заступник міського голови, заступники міського голови, керуючий справами виконкому міської ради, керівники відділів, департаментів та інших виконавчих органів міської ради.

Якщо приймається рішення про публічне розміщення облігацій, то таке розміщення за процедурами не відрізняється від публічного розміщення облігацій підприємств. Публічне розміщення здійснюється шляхом їх пропозиції заздалегідь не визначеній кількості осіб на підставі опублікування в офіційному друкованому виданні НКЦПФР проспекту емісії облігацій.

Реєстрацію випуску ОМП здійснює НКЦПФР в установленому нею порядку.

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

Приватне розміщення ОМП, так само як і облігацій підприємств, здійснюється шляхом безпосередньої письмової пропозиції таких облігацій заздалегідь визначеному колу осіб, кількість яких не перевищує 100.

Першими та наступними власниками облігацій, що пропонуються для приватного розміщення, можуть бути юридичні та фізичні особи – учасники приватного розміщення, коло яких заздалегідь визначено в рішенні про розміщення облігацій та проспекті їх емісії.

Під час укладення договорів із першими власниками відсоткові облігації оплачуються за ціною не нижче номінальної.

У разі публічного розміщення зазначених облігацій на фондовій біржі їх продаж може здійснюватися за ціною, відмінною від номінальної вартості, але не нижче такої вартості (крім дисконтних облігацій).

Продаж облігацій здійснюється в національній валюті, а якщо це передбачено законодавством та проспектом емісії облігацій – в іноземній ва-

люті з урахуванням законодавства України про валютне регулювання.

Відсоткова ставка доходу за облігаціями місцевих позик не може перевищувати відсоткову ставку за запозиченнями шляхом розміщення облігацій, затвердженого рішенням міської ради та погодженого Мінфіном. Погодження відсоткової ставки з Мінфіном є особливістю процесу емісії ОМП, який здійснюється міською радою.

Відсотковий дохід за облігаціями повинен виплачуватися в розмірі та в строк, що встановлений рішенням про розміщення облігацій та проспектом емісії облігацій.

Відсотковий дохід за облігаціями, номінальна вартість яких визначена в іноземній валюті, виплачується в іноземній валюті, у якій виражена номінальна вартість цих облігацій, з урахуванням законодавства України про валютне регулювання, або в національній валюті за валютним (обмінним) курсом іноземної валюти, у якій виражена номінальна вартість цих облігацій, установленим НБУ на дату нарахування відсоткового доходу.

Під час обігу облігацій власник облігацій має право звернутися до емітента з вимогою викупити оплачені власником облігації.

Емітент зобов'язаний здійснити викуп облігацій у їх власників у випадках, що визначені у проспекті емісії як випадки обов'язкового викупу облігацій. При цьому проспект емісії має містити порядок прийняття рішення про викуп облігацій у їхніх власників, порядок повідомлення власників облігацій про здійснення викупу облігацій, порядок встановлення ціни викупу облігацій і строк, протягом якого облігації можуть бути пред'явлені їхніми власниками для викупу.

Обіг облігацій дозволяється після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій.

Перехід права власності на облігації емітента до іншої особи не є підставою для звільнення емітента від виконання зобов'язань, що підтверджуються облігацією.

Погашення ОМП здійснюється виключно грошима відповідно до проспекту емісії облігацій.

Строк погашення облігацій не повинен перевищувати одного року з дати початку погашення

(в межах відповідного бюджетного періоду). Це також є особливістю ОМП.

Погашення облігацій, номінальна вартість яких визначена в іноземній валюті, здійснюється в іноземній валюті, у якій виражена номінальна вартість цих облігацій, з урахуванням законодавства України про валютне регулювання, або в національній валюті за валютним (обмінним) курсом іноземної валюти, у якій виражена номінальна вартість цих облігацій, установленим НБУ на дату початку погашення облігацій.

Випуск або окрема серія облігацій можуть бути погашені достроково за ініціативою емітента або за вимогою власників облігацій.

Дострокове погашення облігацій за ініціативою емітента дозволяється у разі, коли така можливість передбачена проспектом емісії, яким мають бути визначені порядок прийняття рішення про дострокове погашення випуску або окремої серії облігацій, повідомлення власників облігацій про здійснення дострокового погашення облігацій, порядок встановлення ціни дострокового погашення облігацій і строк, у який облігації мають бути пред'явлені їх власниками для дострокового погашення.

Дострокове погашення облігацій за вимогою їх власників дозволяється у випадках, передбачених проспектом емісії, яким мають бути визначені порядок прийняття рішення про дострокове погашення випуску або окремої серії облігацій, встановлення ціни дострокового погашення облігацій, строк, у який облігації можуть бути пред'явлені для дострокового погашення.

Особливості погашення та реалізації прав за облігаціями місцевих позик визначаються проспектом емісії облігацій відповідного випуску.

На відміну від облігацій підприємств за випуск ОМП державне мито не сплачується.

Реструктуризація боргових зобов'язань за запозиченням, здійснена шляхом випуску ОМП,

не повинна призводити до збільшення місцевого боргу. Така реструктуризація підлягає реєстрації у НКЦПФР.

Міська рада як емітент ОМП повинна відкрити у НБУ рахунок у цінних паперах. Оскільки операції з цінними паперами на цьому рахунку вимагають відповідної професійної підготовки, міська рада має визначити керуючого рахунком.

Керуючий рахунком у цінних паперах – юридична особа, якій емітентом надані повноваження щодо управління його рахунком у цінних паперах. Обсяг прав та обов'язків керуючого рахунком у цінних паперах емітента визначається у договорі про обслуговування випусків цінних паперів. Керуючим рахунком, як правило, визначається банк, який має ліцензію на провадження депозитарної діяльності та обслуговує емітента.

Також міська рада повинна призначити одного або двох розпорядників рахунку у цінних паперах емітента.

Розпорядник рахунку в цінних паперах – статус, якого в депозитарії набуває фізична особа, яка має повноваження підписувати розпорядження або надавати передбачені законодавством та належним чином оформлені вимоги щодо виконання операцій з цінними паперами в системі депозитарного обліку. Це можуть бути як посадові особи уповноваженого органу, так і працівники відповідного департаменту виконавчого органу міської ради.

Для забезпечення депозитарного обслуговування ОМП наказом міської ради призначаються особи, які відповідають за здійснення операцій з цінними паперами за допомогою програмно-технологічного забезпечення та використання засобів криптографічного захисту інформації.

## 2. Обмеження та погодження при підготовці емісії облігацій місцевих позик

Сукупний обсяг запозичень до місцевого бюджету шляхом випуску ОМП не може перевищувати обсягу дефіциту бюджету розвитку спеціального фонду місцевого бюджету на відповідний рік.

Кошти від розміщення облігацій, які отримує емітент, залучаються для фінансування бюджету розвитку бюджету міських рад та використовуються для створення, приросту чи оновлення місцевих стратегічних об'єктів довготривалого користування або об'єктів, які забезпечують виконання завдань місцевих рад, спрямованих на задоволення інтересів населення і територіальних громад міст.

Видатки на обслуговування місцевого боргу, який виникає у зв'язку з продажем першим власникам ОМП, здійснюються за рахунок коштів загального фонду місцевого бюджету.

Видатки місцевого бюджету на обслуговування місцевого боргу, який виникає у зв'язку з продажем першим власникам ОМП, не можуть перевищувати 10 відсотків видатків загального фонду місцевого бюджету протягом будь-якого бюджетного періоду, у якому планується обслуговування місцевого боргу.

Обсяг та умови здійснення місцевих запозичень (випуску ОМП) погоджуються з Мінфіном.

Для отримання погодження міська рада надсилає Мінфіну письмове повідомлення, до якого додає:

- 1) рішення про міський бюджет на відповідний рік;
- 2) проект рішення про запозичення (випуск облігацій місцевих позик);
- 3) розрахунки і обґрунтування здійснення запозичення з урахуванням вимог за формою, затвердженою Мінфіном (Додаток 12). При цьому до обсягу видатків загального фонду місцевого бюджету на відповідний рік не включаються ре-

версна дотація та субвенції, крім медичних та освітніх субвенцій;

4) копії форм фінансової та бюджетної звітності про виконання бюджету міського бюджету (звіт про фінансовий стан (баланс), звіт про виконання місцевого бюджету, інформацію про місцевий борг, інформацію про гарантований територіальною громадою міста борг, інформацію про надані місцеві гарантії) за рік, що передує року, в якому приймається рішення про здійснення запозичення (випуск облігацій місцевих позик);

5) інформацію про поточний стан виконання зобов'язань із погашення місцевого боргу, про стан розрахунків за місцевим боргом за п'ять років, що передують року, в якому приймається зазначене рішення, а також про зобов'язання, виконання яких забезпечено гарантією міської ради, та стан розрахунків за ними згідно з формою, затвердженою Мінфіном (Додаток 13);

6) обґрунтування обсягу доходів бюджету розвитку спеціального фонду бюджету міського бюджету, який планується спрямовувати на погашення основної суми місцевого боргу протягом всього періоду його погашення;

7) проект проспекту емісії облігацій та відомості про рейтингову оцінку облігацій<sup>5</sup>, яка визначається уповноваженими НКЦПФР рейтинговими агентствами або визнаними нею міжнародними рейтинговими агентствами;

8) прогноз місцевого бюджету на наступні за плановим два бюджетні періоди, схвалений виконавчим органом міської ради.

Прогноз місцевого бюджету є важливим інструментом фінансового планування.

Для прогнозування доходів місцевого бюджету необхідно:

- визначити джерела доходів, з яких будуть складатися прогнози;

<sup>5</sup> Розрізняється рейтингова оцінка емітента облігацій та рейтингова оцінка облігацій. Рейтингова оцінка емітента ОМП не є обов'язковою, але може бути замовлена міською радою для вдалого публічного розміщення. Рейтингова оцінка облігацій підприємств та облігацій місцевих позик є обов'язковою, але така оцінка здійснюється протягом «життєвого циклу» облігацій.

- зібрати фактичні дані по кожному джерелу доходів принаймні за 3 останніх роки;
- визначити основу для прогнозу (почистити дані, виключивши негрошові надходження чи відшкодування та переплати);
- здійснити прогнозування даних і характеристик кожного джерела доходів для визначення найбільш придатної методики прогнозування;
- вибрати та застосувати необхідний метод прогнозування;
- визначити, чи прийнятний даний прогноз доходів, та відкоригувати його відповідно до змін, що можуть вплинути на доход.

Відповідальність за достовірність відомостей, наведених у поданих документах, покладається на міську раду.

Мінфін протягом одного місяця з дня надходження документів розглядає їх і проводить:

- перевірку поданих розрахунків, виходячи:
- з офіційного курсу гривні до іноземної валюти, встановленого НБУ на дату проведення перевірки (якщо зобов'язання за запозиченнями виражаються в іноземній валюті);
- із значення змінної частини відсоткової ставки на останній робочий день, що передуює зазначеній даті (у випадку, коли застосовується плаваюча відсоткова ставка).

За результатами розгляду та перевірки Мінфін приймає рішення про погодження обсягу та умов здійснення запозичення (випуск ОМП) або вмотивовану відмову, яке доводиться до відома міської ради.

Під час розгляду документів Мінфін має право одержувати в установленому порядку додаткову інформацію, необхідну для прийняття такого рішення.

Погодження Мінфіном обсягу та умов здійснення запозичення не є гарантією виконання міською радою зобов'язань за запозиченням або підтвердженням платоспроможності.

Міська рада надсилає Мінфіну копію рішення про запозичення в десятиденний строк після його прийняття.

У разі невідповідності прийнятого міською радою рішення про запозичення умовам такого запозичення, погодженим Мінфіном, Міністерство звертається в установленому порядку до суду для визнання його недійсним.

Міські ради подають Мінфіну інформацію про здійснені запозичення, у тому числі:

1) зареєстрований проспект емісії облігацій місцевих позик та тимчасове свідоцтво про реєстрацію випуску облігацій внутрішніх місцевих позик – у десятиденний строк після реєстрації;

2) інформацію про здійснення платежів за запозиченням – у десятиденний строк після їх здійснення.

Держава не несе відповідальності за борговими зобов'язаннями територіальних громад.

Важливою проблемою для міських рад при здійсненні ними запозичення є обґрунтування обсягу доходів бюджету розвитку спеціального фонду бюджету міського бюджету, який планується спрямовувати на погашення основної суми місцевого боргу протягом всього періоду його погашення. Нормативно-правовими актами Мінфіну не передбачена методика підготовки такого обґрунтування, що дає підстави для суб'єктивної відмови у погодженні обсягу та умов здійснення запозичення шляхом випуску ОМП.

Зразки документів, пов'язаних із бюджетним процесом, можна знайти за електронною адресою <http://decentralization.gov.ua/legalhelp/item/id/6>

Для обґрунтування обсягу доходів бюджету також рекомендується користуватись посібником «Бюджетний процес/Державні закупівлі в органах місцевого самоврядування» ([http://decentralization.gov.ua/pics/attachments/Byudzhetniiy\\_procес.pdf](http://decentralization.gov.ua/pics/attachments/Byudzhetniiy_procес.pdf)) та навчальним модулем «Фінанси та бюджет об'єднаної громади» (<http://www.csi.org.ua/wp-content/uploads/2016/10/Finansu-ta-budjet.pdf>).

### 3. Особливості емісії облігацій місцевих позик

Емісія ОМП шляхом їх приватного розміщення здійснюється за такими етапами:

1) затвердження міського бюджету на відповідний рік з дефіцитом за спеціальним фондом та проекту рішення про розміщення облігацій;

2) отримання погодження Мінфіном обсягу та умов здійснення запозичення;

3) прийняття міською радою рішення про приватне розміщення облігацій;

4) укладення у разі потреби попереднього договору з андеррайтером;

5) укладення з НБУ попереднього договору про обслуговування випусків цінних паперів;

6) подання до НКЦПФР заяви і всіх необхідних документів для реєстрації випуску облігацій та проспекту їх емісії;

7) реєстрація НКЦПФР випуску облігацій та проспекту їх емісії, видача тимчасового свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій;

8) внесення за потреби уповноваженим органом емітента змін до проспекту емісії облігацій;

9) подання до НКЦПФР заяви та всіх необхідних документів для реєстрації змін до проспекту емісії облігацій (у разі прийняття уповноваженим органом емітента рішення про внесення таких змін);

10) реєстрація НКЦПФР змін до проспекту емісії облігацій (у разі прийняття уповноваженим органом емітента рішення про внесення таких змін);

11) укладення у разі потреби договору з андеррайтером;

12) присвоєння облігаціям міжнародного ідентифікаційного номера;

13) укладення з НБУ договору про обслуговування випусків цінних паперів;

14) оформлення та депонування тимчасового глобального сертифіката в НБУ;

15) подання до НБУ проспекту емісії облігацій та інформації про особу, визначену на надання емітенту реєстру власників іменних цінних паперів;

16) надання емітентом (в порядку, передбаченому проспектом емісії облігацій) копії заре-

єстрованого проспекту емісії облігацій та копії зареєстрованих змін до проспекту емісії облігацій (у разі внесення таких змін) особам, які є учасниками приватного розміщення згідно з відповідним рішенням емітента, не менш як за 10 днів до дати початку укладення договорів з першими власниками у процесі приватного розміщення облігацій, визначеної проспектом емісії;

17) укладення договорів з першими власниками у процесі приватного розміщення облігацій.

Перший власник здійснює оплату облігацій відповідно до умов приватного розміщення, але не пізніше дня, що передує дню затвердження результатів укладення договорів з першими власниками в процесі приватного розміщення облігацій;

18) затвердження результатів укладення договорів з першими власниками у процесі приватного розміщення облігацій уповноваженим органом емітента;

19) затвердження результатів приватного розміщення облігацій уповноваженим органом емітента;

20) затвердження звіту про результати приватного розміщення облігацій уповноваженим органом емітента;

21) подання до НКЦПФР звіту про результати приватного розміщення облігацій;

22) реєстрація НКЦПФР звіту про результати приватного розміщення облігацій;

23) отримання свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій;

24) надання емітентом до НБУ копії свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій. На підставі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій емітент оформляє глобальний сертифікат на кількість облігацій з урахуванням результатів розміщення облігацій;

25) депонування глобального сертифіката в НБУ.

Приватне розміщення облігацій здійснюється емітентом самостійно або із залученням андеррайтера, що уклав з емітентом договір про андеррайтинг.

Строк укладення договорів з першими власниками в процесі приватного розміщення облігацій не може перевищувати двох місяців з дати початку укладення договорів з першим власником, але в межах бюджетного періоду. Якщо облігації, передбачені до розміщення, випускаються різними серіями, строк укладення договорів з першими власниками в процесі приватного розміщення окремої серії облігацій не може перевищувати двох місяців з дати початку укладення договорів з першими власниками облігацій цієї серії, передбаченої проспектом їх емісії, але в межах бюджетного періоду.

Облігації, які пропонуються для приватного розміщення, вважаються такими, що мають обмежене коло обігу серед учасників такого розміщення.

Кількість розміщених шляхом приватного розміщення облігацій не може перевищувати кількості облігацій, визначеної у проспекті їх емісії, але може бути меншою, ніж кількість облігацій, визначена у проспекті їх емісії.

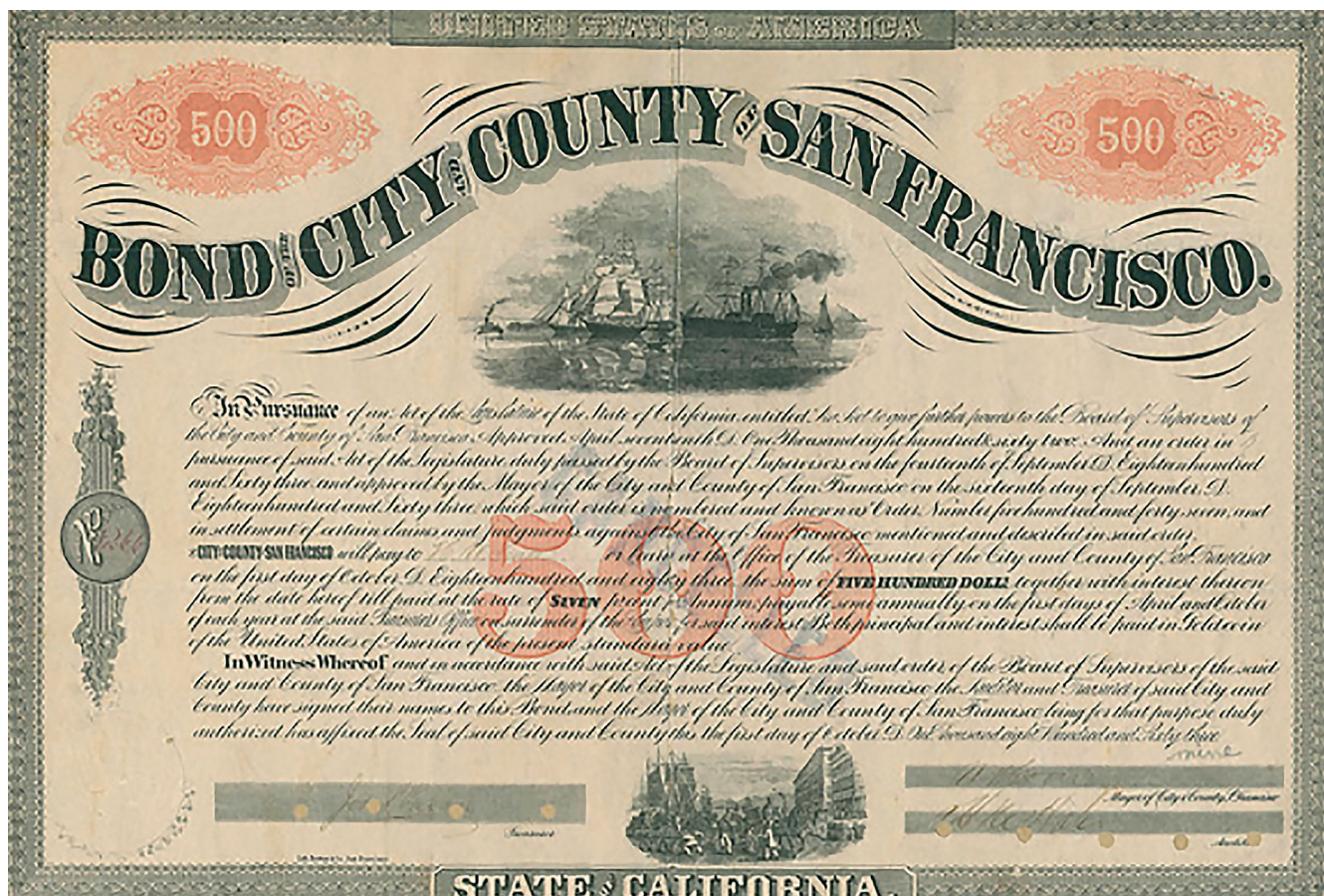
Як і для облігацій підприємств, етапи публічного розміщення ОМП відрізняються від етапів приватного розміщення двома особливостями.

Етап 16) для публічного розміщення замість етапу 16) для приватного розміщення буде таким:

«16) розкриття емітентом інформації, що міститься в зареєстрованому проспекті емісії облігацій та змінах до проспекту емісії облігацій (у разі внесення таких змін), у повному обсязі відповідно до нормативно-правового акта НКЦПФР, що встановлює порядок розкриття інформації на фондовому ринку;»

Етап 24) для публічного розміщення буде таким:

«24) розкриття інформації, що міститься у зареєстрованому звіті про результати публічного розміщення облігацій, у повному обсязі відповідно до нормативно-правового акта НКЦПФР, що встановлює порядок розкриття інформації на фондовому ринку;».



Після цього потрібно виконати такі ж два етапи, що й для приватного розміщення:

25) надання емітентом до НБУ копії свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій. На підставі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій емітент оформляє глобальний сертифікат на кількість облігацій з урахуванням результатів розміщення облігацій;

26) оформлення та депонування глобального сертифіката в НБУ.

Публічне розміщення облігацій може здійснюватися на фондовій біржі емітентом самостійно або через андеррайтера, що уклав з емітентом договір про андеррайтинг.

У разі публічного розміщення облігацій договори з першими власниками укладаються до дати, визначеної проспектом їх емісії, але не пізніше одного року з дати початку укладення таких договорів (в межах відповідного бюджетного періоду). Якщо облігації, передбачені до розміщення, випускаються різними серіями, строк укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення окремої серії облігацій не може перевищувати одного року з дати початку укладення таких договорів (в межах відповідного бюджетного періоду).

Забороняється укладати договори з першими власниками в процесі публічного розміщення облігацій раніше ніж через 10 днів після опублікування проспекту їх емісії в повному обсязі в офіційному друкованому виданні НКЦПФР.

Кількість публічно розміщених облігацій не повинна перевищувати кількості облігацій, визначеної у проспекті емісії облігацій. Фактично розміщених облігацій може бути менше ніж кількість облігацій, визначена у проспекті їх емісії.

Реєстрація випуску облігацій та проспекту емісії ОМП здійснюється одночасно.

Для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій емітент не пізніш як протягом 60 днів після прийняття рішення про розміщення ОМП подає до НКЦПФР:

1) заяву про реєстрацію випуску та проспекту емісії облігацій;

2) копію бюджету міської ради (зі змінами) на відповідний рік із дефіцитом бюджету розвитку спеціального фонду, оформлену та засвідчену в установленому порядку;

3) копію рішення міської ради щодо здійснен-

ня запозичень шляхом випуску облігацій, засвідчену емітентом;

4) проспект емісії облігацій у двох примірниках, що повинен бути пронумерований, прошнурований, підписаний керівником емітента, аудитором (керівником аудиторської фірми) і засвідчений печатками емітента, аудитора (аудиторської фірми).

Якщо емітент користується послугами андеррайтера щодо розміщення облігацій, проспект емісії облігацій погоджується з андеррайтером і засвідчується підписом керівника та печаткою андеррайтера.

Якщо прийнято рішення про публічне розміщення облігацій, проспект емісії облігацій погоджується з фондовою біржею, через яку прийнято рішення здійснювати публічне розміщення облігацій, і засвідчується підписом керівника та печаткою такої фондової біржі;

5) копію документа, що підтверджує погодження Мінфіном обсягу та умов здійснення запозичення;

6) копію попереднього договору з НБУ про обслуговування випусків цінних паперів, засвідчену в установленому порядку;

7) копії відповідних документів, що підтверджують надання емітентом повноважень уповноваженим органам та уповноваженим особам міської ради підписувати документи, пов'язані зі здійсненням запозичень, оформлені та засвідчені в установленому порядку;

8) нотаріально засвідчені копії договорів, що підтверджують відповідне забезпечення, та фінансову звітність поручителя, гаранта чи страховика за звітний рік, що передував року, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій (подаються у разі прийняття рішення про розміщення забезпечених облігацій);

9) копію попереднього договору андеррайтингу, засвідчену в установленому порядку (подається у разі, якщо емітент прийняв рішення про залучення андеррайтера до розміщення облігацій).

Порядок та процедури реєстрації, терміни розгляду документів НКЦПФР, підстави для повернення без розгляду та відмови у реєстрації випуску та проспекту емісії ОМП є такими ж самими, як і для облігацій підприємств.



## 4. Депозитарне обслуговування випусків облігацій місцевих позик Національним банком України

НБУ є учасником депозитарної системи, який виконує функції депозитарію та депозитарної установи згідно з повноваженнями, визначеними законодавством України.

Для міських рад – емітентів ОМП – НБУ є депозитарієм, а емітенти ОМП для НБУ є клієнтами депозитарію.

Депозитарій обслуговує операції з цінними паперами на рахунках у цінних паперах клієнтів у порядку, визначеному законодавством України.

Клієнтів депозитарію – емітентів ОМП – обслуговують банки клієнта депозитарію: операційне управління НБУ та територіальні органи Державної казначейської служби України, що є безпосередніми учасниками системи електронних платежів (СЕП), які надають розрахункові послуги емітентам ОМП для здійснення грошових розрахунків за операціями з розміщення та викупу емітентами відповідних цінних паперів поза фондовими біржами, погашення ОМП та виплати доходів за операціями емітентів, які від-

повідно до законодавства України виконуються спеціальними засобами СЕП.

Клієнти депозитарію на підставі договорів, визначених законодавством України, одержують відповідні автоматизовані робочі місця програмно-технологічного забезпечення.

Надання депозитарію інформації від емітентів ОМП здійснюється шляхом передавання засобами системи електронної пошти та/або програмно-технологічного забезпечення електронних документів у захищеній від модифікації та викривлення формі, які обов'язково містять ідентифікатор ключа автоматизованого робочого місця, де ці документи були сформовані, та електронний цифровий підпис.

Договори про обслуговування випусків цінних паперів з емітентами ОМП укладає Генеральний департамент грошово-кредитної політики НБУ (Додаток 14). Депозитарій обслуговує операції емітентів щодо випущених ними цінних паперів на підставі договору про обслуговування випуску цінних паперів.



Депозитарій здійснює:

- зберігання тимчасових глобальних сертифікатів / глобальних сертифікатів, якими оформляються випуски цінних паперів, копій тимчасових свідоцтв / свідоцтв про реєстрацію випуску ОМП та копій проспектів емісії ОМП;
- контроль за відповідністю обсягу випуску цінних паперів, їх кількості в обігу;
- ведення рахунків у цінних паперах емітентів щодо операцій з розміщення, викупу, дроблення, консолідації, конвертації, погашення, анулювання та інших операцій щодо випущених ними цінних паперів відповідно до законодавства України;
- надання на запити емітентів довідок із рахунків у цінних паперах та довідок про операції з цінними паперами;
- обслуговування грошових розрахунків між емітентами ОМП і депозитарними установами – клієнтами депозитарію під час розміщення ОМП, виплат доходу за ОМП та/або їх погашення.

Депозитарій може подавати документи емітенту ОМП у формі:

- довідки про стан рахунку в цінних паперах емітента (Додаток 15);
  - довідки про операції з цінними паперами емітента (Додаток 16);
- інформації щодо кількості ОМП, за якими ма-

ють проводитися платежі з виплати доходу та/або погашення, у розрізі випусків та належності ОМП відповідному типу власників (Додаток 17) протягом трьох робочих днів, що передують сплаті доходу та/або погашенню ОМП;

- інших документів.

Депозитарій надає територіальним органам Державного казначейства, Державному казначейству України інформацію щодо кількості ОМП, за якими мають проводитися платежі з виплати доходу та/або погашення, у розрізі випусків та належності ОМП відповідному типу власників протягом трьох робочих днів, що передують сплаті доходу та/або погашенню ОМП.

Емітенти ОМП для укладання з депозитарієм договорів про обслуговування випусків цінних паперів подають до Генерального департаменту грошово-кредитної політики НБУ такі документи:

- 1) заяву на укладення договору емітента (Додаток 18);
- 2) анкету рахунку в цінних паперах (Додаток 19);
- 3) копію виписки з ЄДРПОУ;
- 4) копію зареєстрованого установчого документа та/або статуту, засвідчену органом, який здійснив реєстрацію, або нотаріально;
- 5) копії документів, що підтверджують призначення на посаду осіб, які мають право діяти від імені юридичної особи без довіреності;



6) оригінал або копію довіреності розпорядника рахунку в цінних паперах, видану та підписану керівником або іншою особою, уповноваженою на це установчими документами юридичної особи, і засвідчену відбитком печатки цієї юридичної особи, якщо розпорядником рахунку є особа, яка не має права діяти від імені юридичної особи без довіреності;

7) оригінал або належним чином завірену копію документа, що містить інформацію щодо реквізитів банку / територіального органу Державного казначейства, у якому відкрито поточний рахунок емітента ОМП, та номер цього рахунку;

8) картку із зразками підписів розпорядників рахунку в цінних паперах та відбитка печатки юридичної особи, затверджену керівником або іншою особою, уповноваженою на це установчими документами юридичної особи;

9) копію наказу про призначення відповідальних осіб, які відповідають за здійснення операцій із цінними паперами за допомогою програмно-технологічного забезпечення та використання засобів криптографічного захисту інформації, або за допомогою системи електронної пошти, або на паперових носіях;

10) інші документи, що підтверджують повноваження осіб, які підписують договір.

Грошові розрахунки за операціями з розміщення ОМП на фондових біржах здійснює Розрахунковий центр з обслуговування договорів на фінансових ринках (РЦ).

РЦ – банк, що функціонує у формі публічного акціонерного товариства відповідно до Закону України «Про банки і банківську діяльність».

Виключною компетенцією РЦ є проведення грошових розрахунків за правочинами щодо цінних паперів та інших фінансових інструментів, вчинених на фондовій біржі та поза фондовою біржею, якщо проводяться розрахунки за принципом «поставка цінних паперів проти оплати».

РЦ відкриває та веде грошові рахунки учасників фондового ринку.

РЦ забезпечує виплату доходу за цінними паперами, номінальної вартості при погашенні цінних паперів та при здійсненні емітентом інших корпоративних операцій, у тому числі за тими цінними паперами, що розміщені та обертаються за межами України.

Депозитарій обслуговує розміщення ОМП після надання емітентом/андерайтером відповідного розпорядження депозитарію на поставку ОМП та на підставі відповідних розпоряджень:

1) на поставку ОМП, отриманих від РЦ під час розміщення на фондових біржах;

2) на одержання ОМП, отриманих від учасників розміщення під час розміщення поза фондовою біржею.

Депозитарій обслуговує грошові розрахунки за ОМП між депозитарними установами – клієнтами депозитарію та емітентами ОМП через обслуговуючі банки емітентів ОМП та Операційне управління НБУ, а саме:

- за операціями з розміщення ОМП поза фондовою біржею через обслуговуючі банки емітентів ОМП;

- за операціями з погашення ОМП та/або сплати доходу за ними через обслуговуючі банки емітентів ОМП та операційне управління НБУ.

Учасники розміщення ОМП у термін, що зазначений у проспекті емісії ОМП, здійснюють перерахування коштів на рахунок емітента ОМП в його обслуговуючому банку:

- спеціальними засобами СЕП – під час розміщення ОМП поза фондовою біржею;

- через РЦ – під час розміщення ОМП на фондових біржах.

У порядку та строки, установлені вимогами нормативно-правових актів НКЦПФР, емітент ОМП оформляє та передає, а Депозитарій НБУ приймає:

- копію тимчасового свідоцтва / свідоцтва про реєстрацію випуску ОМП, а в разі публічного розміщення ОМП – копію проспекту їх емісії;

- тимчасовий глобальний сертифікат / глобальний сертифікат випуску ОМП.

Глобальний сертифікат випуску ОМП, оформлений емітентом після реєстрації звіту про результати розміщення ОМП, має відповідати загальному обсягу розміщених ОМП, за якими одержано кошти.

Зберігання тимчасових глобальних сертифікатів / глобальних сертифікатів випусків ОМП, копій тимчасових свідоцтв / свідоцтв про реєстрацію випуску ОМП та копій проспектів емісії ОМП здійснює Операційне управління НБУ.

# Розділ IV. ЯК ПРАВИЛЬНО ПІДГОТУВАТИ ПРОСПЕКТ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЙ

## 1. Інформація про емітента, його діяльність та фінансово-господарський стан

Вимоги до складу інформації, яка має бути у проспекті емісії як облігацій підприємств, так і облігацій місцевих позик, встановлені НКЦПФР, однакові для публічного та приватного розміщення.

Проспект емісії містить назву емітента і завжди починається словами:

**ПРОСПЕКТ ЕМІСІЇ ОБЛІГАЦІЙ  
(ПОВНА НАЗВА ЕМІТЕНТА)**

«Реєстрація випуску облігацій та проспекту емісії облігацій, що проводиться Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, не може розглядатися як гарантія вартості цих облігацій. Відповідальність за достовірність відомостей, наведених у документах, що подаються для реєстрації випуску облігацій, несуть особи, що підписали ці документи.»

Перший розділ проспекту емісії називається «Інформація про емітента та його фінансово-господарський стан».

Нижче інформація подається у такому форматі (наведено приклад для емітента – комунального підприємства<sup>6</sup>).

### 1. Загальна інформація про емітента

1.1. Повне найменування українською мовою: «Комунальне підприємство «Водопостачання» \_\_\_\_\_ міської ради» .

1.2. Скорочене найменування українською мовою: КП «Водопостачання».

1.3. Код ЄДРПОУ: \_\_\_\_\_

1.4. Місцезнаходження: Україна, , м. \_\_\_\_\_, вул. \_\_\_\_\_.

1.5. Засоби зв'язку (телефон, факс, електронна пошта)

Тел. (+ 38 \_\_\_\_\_) \_\_\_\_\_. факс (+ 38 \_\_\_\_\_) \_\_\_\_\_.

E-mail: \_\_\_\_\_@\_\_\_\_\_

<sup>6</sup> Збіг назв підприємств та організацій, показників їх діяльності, прізвищ та іншої інформації є випадковим і не може розглядатись як реклама.

1.6. Дата державної реєстрації емітента; орган, що здійснив державну реєстрацію емітента

Дата державної реєстрації КП «Водопостачання» – \_\_\_\_ . \_\_\_\_ . \_\_\_\_ року.

Орган, що здійснив державну реєстрацію КП «Водопостачання» – \_\_\_\_\_.

1.7. Предмет та мета діяльності

Предмет та мета діяльності визначаються Статутом КП «Водопостачання» (далі – Підприємства).

Метою діяльності Підприємства є задоволення міських та суспільних потреб у \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_, інших роботах та послугах з метою отримання прибутку, забезпечення потреб Підприємства та інтересів Засновника.

Предметом (основними напрямками) діяльності Підприємства є:

- видобуток та подача питної води зі свердловин;
- будівництво та експлуатація об'єктів водопостачання;
- експлуатація свердловин і розподільчих водопровідних мереж;
- експлуатація санітарних каналізаційних мереж до магістрального колектора;
- демонтаж, монтаж та повірка водолічильників;
- контроль якості води;
- реалізація води з пунктів доочистки та розливу води;
- розробка та видача технічних умов на підключення до мереж водопостачання та водовідведення;

- інша діяльність.

Підприємство здійснює окремі види діяльності, перелік яких встановлюється законом, після одержання ним спеціального дозволу (ліцензії).

1.8. Перелік засновників емітента

Підприємство засноване на комунальній власності об'єднаної територіальної громади міста \_\_\_\_\_ і діє у відповідності до Конституції України, Закону України «Про місцеве самоврядування в Україні», Господарського кодексу України, Цивільного кодексу України та інших законодавчих актів України.

Засновником Підприємства є \_\_\_\_\_ міська рада.

До виключної компетенції Засновника відносяться:

- прийняття рішень щодо відчуження відповідно до закону комунального майна Підприємства;
- прийняття рішень про ліквідацію, реорганізацію та перепрофілювання Підприємства;
- встановлення (затвердження, погодження) у випадках, визначених законодавством України, цін, тарифів на послуги, роботи, що виконуються (надаються) Підприємством;
- надання згоди про вступ Підприємства як засновника (учасника) до інших господарських товариств, створення дочірніх підприємств та відокремлених підрозділів, що матимуть самостійний баланс;
- затвердження Статуту Підприємства, внесення до нього змін та доповнень;
- визначення розміру статутного капіталу Підприємства та внесення змін до нього;
- встановлення розміру частки прибутку, яка підлягає зарахуванню до місцевого бюджету;
- прийняття рішення про надання у концесію об'єктів комунальної власності;
- прийняття рішення про здачу в оренду цілісного майнового комплексу Підприємства, його структурних підрозділів та нерухомого майна;
- затвердження рішення про розміщення облігацій Підприємства.

1.9. Структура управління емітентом (органи управління емітентом, порядок їх формування та компетенція згідно з установчими документами емітента)

Органом управління Підприємством є виконавчий комітет \_\_\_\_\_ міської ради.

До компетенції Органу управління – виконавчого комітету міської ради – належить:

- управління (в межах, визначених Засновником) майном Підприємства, що належить до комунальної власності;
- здійснення координації діяльності Підприємства;
- заслуховування звітів директора про роботу Підприємства;
- формування статутного капіталу Підприємства, затвердження Статуту Підприємства, внесення до нього змін та доповнень;
- встановлення порядку та здійснення контролю за використанням прибутків Підприємства;
- підготовка і внесення на розгляд міської ради пропозицій щодо порядку та умов відчуження майна Підприємства;
- прийняття рішення про розміщення облігацій Підприємства;
- здійснення інших повноважень щодо управління Підприємством відповідно до чинного законодавства України та рішень Засновника.

Підприємство на підставі контракту очолює директор, який призначається на посаду та звільняється з посади головою \_\_\_\_\_ міської ради.

Директор Підприємства відповідно до компетенції:

- здійснює поточне (оперативне) управління Підприємством, самостійно вирішує питання діяльності підприємства за винятком питань, що віднесені законодавством та статутом до компетенції Засновника та Органу управління;
- подає на затвердження Засновнику проекти програм і планів, передбачених цим Статутом, а також звіти про їх виконання;
- без доручення (довіреності) діє від імені Підприємства, представляє його інтереси у судах, у відносинах з вітчизняними і іноземними підприємствами та організаціями, установами, органами влади і місцевого самоврядування, формує адміністрацію Підприємства;
- видає довіреності, відкриває в банківських установах рахунки;
- самостійно укладає контракти, договори, у тому числі трудові, видає накази, обов'язкові для всіх робітників Підприємства;
- за погодженням з міським головою визначає свою організаційну структуру, встановлює чисельність працівників і штатний розпис;
- приймає і звільняє робітників відповідно до штатного розпису та трудового законодавства України;
- вживає заходи заохочення і накладає дисциплінарні стягнення відповідно до Правил внутрішнього трудового розпорядку;
- обирає форми і системи оплати праці, встановлює працівникам розміри тарифних ставок, відрядних розцінок, посадових окладів, премій, винагород, надбавок і доплат на умовах, визначених чинним законодавством України та Колективним договором;
- приймає рішення, видає накази з оперативних питань діяльності Підприємства;
- забезпечує дотримання Правил охорони праці та техніки безпеки;
- забезпечує виконання поточних та перспективних планів з ремонту і експлуатації основних фондів;
- розпоряджається коштами та управляє майном Підприємства в порядку визначеному законодавством України та Статутом Підприємства;
- несе відповідальність за формування та виконання фінансових планів, організацію податкового, бухгалтерського обліку та забезпечення фіксування фактів здійснення всіх господарських операцій;
- вчиняє будь-які інші дії, необхідні для здійснення господарської діяльності Підприємства, за винятком тих, що відповідно до Статуту повинні бути узгоджені із Засновником або Органом управління.

1.10. Відомості про посадових осіб емітента

1.10.1. Директор

Прізвище, ім'я, по батькові	Атрошенко Григорій Іванович
Рік народження	1958
Посада, яку особа займає на Підприємстві	Директор КП «Водопостачання»
Посада, яку особа займає на основному місці роботи	Директор КП «Водопостачання»
Дата вступу на дану посаду	02.06.2008
Освіта, кваліфікація	Вища, «інженер-механік»
Стаж роботи на даній посаді	3 роки
Загальний виробничий стаж	26 років
Посади на попередніх місцях роботи за останні п'ять років	

1.10.2. Головний бухгалтер

Прізвище, ім'я, по батькові	Шевченко Оксана Анатоліївна
Рік народження	1967
Посада, яку особа займає на Підприємстві	Головний бухгалтер КП «Водопостачання»
Посада, яку особа займає на основному місці роботи	Головний бухгалтер КП «Водопостачання»
Дата вступу на дану посаду	23.09.2008
Освіта, кваліфікація	Вища, «економіст»
Стаж роботи на даній посаді	3 роки
Загальний виробничий стаж	21 рік
Посади на попередніх місцях роботи за останні п'ять років	

1.11. Відомості про середньомісячну заробітну плату особи, яка здійснює повноваження одноосібного виконавчого органу, за останній квартал та завершений фінансовий рік, що передував року, у якому подаються документи

Середньомісячна заробітна плата директора Підприємства за \_\_\_ квартал 20\_\_ року склала \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) гривень \_\_\_\_ копійок.

Середньомісячна заробітна плата директора Підприємства за 20\_\_ рік склала \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_) гривень \_\_\_\_ копійок.

## 2. Інформація про статутний та власний капітал емітента

2.1. Розмір статутного капіталу емітента на дату прийняття рішення про публічне розміщення облігацій

Станом на дату прийняття рішення про розміщення облігацій (\_\_\_\_.\_\_\_\_.20\_\_) статутний капітал Підприємства становить 8 200 000 (вісім мільйонів двісті тисяч) гривень 00 копійок. На момент прийняття рішення про розміщення облігацій статутний капітал Підприємства сплачений повністю.

2.2. Розмір частки у статутному капіталі емітента, що перебуває у власності особи, яка здійснює повноваження одноосібного виконавчого органу

У директора Підприємства немає частки у статутному капіталі емітента.

2.3. Перелік осіб, що мають у статутному капіталі емітента частку, що перевищує 10 %

Немає осіб, що мають у статутному капіталі емітента частку, що перевищує 10 %.

2.4. Розмір власного капіталу на останню звітну дату, що передуює даті прийняття рішення про публічне розміщення облігацій

Станом на «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ року власний капітал Підприємства становив 10 549 200 (десять мільйонів п'ятсот сорок дев'ять тисяч двісті) гривень 00 копійок.

## 3. Інформація про раніше розміщені цінні папери емітента

Підприємство раніше не розміщувало цінні папери.

## 4. Інформація про діяльність емітента та його фінансово-господарський стан

4.1. Чисельність штатних працівників (станом на останнє число кварталу, що передував кварталом, у якому подаються документи)

Чисельність штатних працівників Підприємства

станом на «\_\_\_\_» \_\_\_\_ 20\_\_ року складає \_\_\_\_\_ осіб.

4.2. Перелік ліцензій (дозволів) емітента на провадження певних видів діяльності із зазначенням терміну закінчення їх дії

Підприємство має ліцензію АА № 365090 на централізоване водопостачання та водовідведення, видану \_\_\_\_\_ міською державною адміністрацією, термін дії з \_\_\_\_\_.\_\_\_\_\_. 20\_\_\_\_\_ по \_\_\_\_\_.\_\_\_\_\_. 20\_\_\_\_\_ року.

4.3. Опис діяльності емітента станом на кінець звітної періоду, що передував кварталом, у якому подаються документи для реєстрації випуску облігацій та проспекту їх емісії

Місто \_\_\_\_\_ області – один з найбільш великих промислових, культурних та історичних центрів \_\_\_\_\_ області. Місто засноване в \_\_\_\_\_ році.

На території міста протікає ріка \_\_\_\_\_ з притокою рікою \_\_\_\_\_. Населення міста \_\_\_\_\_ тис.

З метою надання послуг із водопостачання та водовідведення створене КП «Водопостачання» на підставі рішення сесії \_\_\_\_\_ міської ради №\_\_\_\_ від \_\_\_\_\_.\_\_\_\_\_.\_\_\_\_\_. року.

Основними видами діяльності є добування, транспортування і реалізація питної води споживачам та відповідно приймання, транспортування стічних вод.



4.3.1. Обсяг основних видів продукції (послуг, робіт), що виробляє (надає, здійснює) емітент

- 1) Загальний обсяг поданої води становить від 5,5-6,5 тис. м<sup>3</sup> на добу в залежності від пори року;
- 2) середньодобова реалізація води - 2400 м ;
- 3) кількість абонентів - 25000.

4.3.2. Ринки збуту та особливості розвитку галузі, у якій здійснює діяльність емітент

Основним і єдиним джерелом водозабезпечення є підземні води.

Видобуток питної води Підприємство здійснює за допомогою підземних свердловин в кількості 15 штук. Всі свердловини підключені до резервуарів чистої води, вихід з яких підключено до водогону.

Вода на місто подається цілодобово, тому свердловини працюють від 10 до 24 годин у залежності від місця розташування водозаборів. Свердловини обладнанні глибинними насосами типу ЕЦВ.

Водопостачання здійснюється за допомогою трьох водозаборів.

Водопровідна система замкнута, існують проблеми з гідравлікою.

Для забезпечення водопостачання працюють 10 насосних станцій.

Система водопостачання довжиною 150 км, діаметр труб від 400 мм до 80 мм з різних матеріалів.

Розвиток систем водопостачання в місті націлений на зменшення енергоспоживання та поліпшення рівня надання послуг за рахунок заміни чи регулювання режимів роботи насосів електродвигунів та іншого електрообладнання; зменшення надлишкового тиску, часткової заміни найбільш аварійних ділянок водопровідної мережі; запровадження комерційного та технологічного обліку на насосних станціях.

4.3.3. Обсяги та напрями інвестиційної діяльності емітента

КП «Водопостачання» щорічно реалізує інвестиційні програми, сформовані згідно «Порядку розроблення, погодження та затвердження інвестиційних програм суб'єктів господарювання у сфері централізованого водопостачання та водовідведення», затвердженого Наказом Міністерства регіонального розвитку, будівництва та житлово-комунального господарства України від 14.12.12. №630, Постановою Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері комунальних послуг 14.12.2012 № 381.

Інвестиційні програми погоджуються виконавчим комітетом \_\_\_\_\_ міської ради.

4.3.4. Стратегія досліджень та розробок

Наукові розробки та дослідження не проводились.

4.3.5. Основні конкуренти емітента

КП «Водопостачання» не має конкурентів у водопостачанні до міста \_\_\_\_\_ .

4.3.6. Відомості про участь емітента в асоціаціях, консорціумах, концернах, корпораціях, інших об'єднаннях підприємств

КП «Водопостачання» не бере участі у будь-яких асоціаціях, консорціумах, концернах, корпораціях, інших об'єднаннях підприємств.

4.3.7. Відомості про філії та представництва емітента

КП «Водопостачання» не має філій та представництв.

4.4. Відомості про грошові зобов'язання емітента (кредитна історія емітента)

Станом на «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_\_\_ року грошові зобов'язання емітента були такими:

№ п/п	Номер і дата укладання правочину	Вид правочину	Кредитор	Сума зобов'язання (в валюті зобов'язання)	Вид валюти зобов'язання	Строк і порядок виконання зобов'язання	Погашена сума	Остаточна сума зобов'язання (в валюті зобов'язання)	Рішення судів щодо зобов'язання

Грошових зобов'язань, які не були виконані емітентом, немає.

#### 4.5. Можливі фактори ризику в діяльності емітента

До ризиків, які можуть виникати при діяльності емітента, належать:

1) загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства) – ризик неможливості продовження діяльності Підприємства, який може виникнути при значному погіршенні фінансового стану Підприємства, якості його активів, при виникненні збитків від його діяльності внаслідок перевищення витрат над доходами;

2) операційний ризик – ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем Підприємства, його персоналу або результатом зовнішнього впливу.

3) стратегічний ризик – ризик виникнення збитків, які пов'язані з прийняттям неефективних управлінських рішень, помилками, які були допущені під час їх прийняття, а також із неналежною реалізацією рішень, що визначають стратегію діяльності та розвитку Підприємства;

4) кредитний ризик – ризик виникнення у Підприємства фінансових втрат (збитків) внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання споживачами своїх фінансових зобов'язань перед Підприємством;

5) ризик ліквідності – ризик виникнення збитків у Підприємства у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ним у повному обсязі своїх фінансових зобов'язань внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

#### 4.6. Перспективи діяльності емітента на поточний та наступні роки

Перспективи діяльності емітента пов'язані з підвищенням рівня екологічної безпеки питного водопостачання за рахунок розробки, впровадження та поширення науково обґрунтованих рекомендацій з басейнового принципу управління поверхневих джерел водопостачання задля надійного забезпечення якості питної води.

Водогони у місті треба повністю модернізувати.

На першому етапі необхідно замінити всі насоси разом із відтворенням системи телеметрії, яка включає в себе вузли обліку на кожен свердловину (GSM-модулі керування свердловинами).

Другий етап модернізації водогону – «променева» система, що означає заміну всіх труб та за провадження зворотного напрямку руху води. Другий етап дозволить подавати чисту і якісну, збалансовану за тиском воду та майже зведе до нуля вірогідність поривів на модернізованих відрізках. На цьому етапі вже до 40 % міста отримає якісну воду.

Третій етап полягає у побудові ще одного резервуара чистої води (РЧВ) та станції водопідготовки, що дозволить надати всім мешканцям якісну воду.

Четвертий етап – побудова ідеальної системи, яка б дозволяла місту розвиватись швидко й суттєво збільшувати кількість споживачів за короткий час. Цей етап передбачає з'єднання всіх РЧВ і компенсацію будь-яких аварій та поривів у будь-який момент часу диспетчером, який управляє пунктом керування.

4.7. Відомості про юридичних осіб, у яких емітент володіє більше ніж 10 відсотками статутного капіталу (активів), у тому числі про дочірні підприємства

Підприємство не володіє більше ніж 10 відсотками статутного капіталу (активів) і не має дочірніх підприємств.

4.8. Відомості про провадження у справі про банкрутство або про застосування санації до емітента чи юридичної особи, у результаті реорганізації якої утворився емітент, протягом трьох років, що передували року здійснення розміщення облігацій

Упродовж всього періоду діяльності Підприємства проваджень про банкрутство або про застосування санації щодо Підприємства не було.

4.9. Фінансова звітність емітента облігацій за звітний період, що передував квартал, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій:

звіт про фінансовий стан на кінець періоду;

звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за період;

звіт про зміни у власному капіталі за період;

звіт про рух грошових коштів за період;

примітки до фінансової звітності.

4.10. Фінансова звітність емітента облігацій за звітний рік, що передував року, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій: звіт про фінансовий стан на кінець періоду; звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за період; звіт про зміни у власному капіталі за період; звіт про рух грошових коштів за період; примітки до фінансової звітності.

Зразки заповнення форм фінансової звітності наведені у Додатку 21, п. 5.2.6.

## 5. Інформація про осіб, відповідальних за проведення аудиту емітента

5.1. Повне найменування і код за ЄДРПОУ аудиторської фірми або прізвище, ім'я та по батькові аудитора

Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Фарм-аудит», код за ЄДРПОУ 24600789.

5.2. Місцезнаходження або місце проживання

Україна, місто Київ, вулиця Тараса Шевченка, 14, офіс 45.

5.3. Реквізити свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України

Свідоцтво № 0899 про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, видане Аудиторською палатою України «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ року. Термін чинності Свідоцтва «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ року.

Базовий проспект емісії містить скорочену інформацію про емітента та його фінансово-господарський стан.

Загальна інформація про емітента подається в повному обсязі.

Не подається інформація про статутний та власний капітал емітента та про раніше розміщені цінні папери емітента.

У підрозділі «Інформація про діяльність емітента та його фінансово-господарський стан» не вимагається подання форм фінансової звітності: баланс (звіт про фінансовий стан) та звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід).

Відсутня у базовому проспекті емісії інформація подається у першому (наступному) проспекті емісії облігацій підприємства.

Перший розділ базового проспекту емісії «Інформація про емітента та його фінансово-господарський стан» (емітента облігацій підприємств) має наступну структуру:

1	Загальна інформація про емітента:	
1)	повне найменування	
2)	скорочене найменування (за наявності)	
3)	код за ЄДРПОУ	
4)	місцезнаходження	
5)	засоби зв'язку (телефон, факс, електронна пошта)	
6)	дата державної реєстрації емітента; орган, що здійснив державну реєстрацію емітента	
7)	предмет і мета діяльності	
8)	перелік засновників емітента	
9)	структура управління емітентом (органи управління емітентом, порядок їх формування та компетенція згідно з установчими документами емітента)	
10)	інформація про посадових осіб із зазначенням прізвища, імені та по батькові, повної назви посади, року народження, освіти, кваліфікації, виробничого стажу, стажу роботи на цій посаді, основного місця роботи і посади на основному місці роботи:	
	голова та члени колегіального виконавчого органу або особа, яка здійснює повноваження одноосібного виконавчого органу	
	голова та члени наглядової ради (за наявності)	
	ревізор або голова та члени ревізійної комісії (за наявності)	
	корпоративний секретар (за наявності)	
	головний бухгалтер (за наявності)	
11)	відомості про середньомісячну заробітну плату членів колегіального виконавчого органу або особи, яка здійснює повноваження одноосібного виконавчого органу, за останній квартал та завершений фінансовий рік, що передував року, у якому подаються документи	
2	Інформація про діяльність емітента та його фінансово-господарський стан:	
1)	чисельність штатних працівників (станом на останнє число кварталу, що передував кварталу, у якому подаються документи)	
2)	перелік ліцензій (дозволів) емітента на провадження певних видів діяльності із зазначенням терміну закінчення їх дії	
3)	опис діяльності емітента станом на кінець звітного періоду, що передував кварталом, у якому подаються документи для реєстрації випуску облігацій та проспекту їх емісії, а саме дані про:	

	обсяг основних видів продукції (послуг, робіт), що виробляє (надає, здійснює) емітент	
	ринки збуту та особливості розвитку галузі, у якій здійснює діяльність емітент	
	обсяги та напрями інвестиційної діяльності емітента	
	стратегію досліджень та розробок	
	основних конкурентів емітента	
	відомості про участь емітента в асоціаціях, консорціумах, концернах, корпораціях, інших об'єднаннях підприємств	
	відомості про філії та представництва емітента	
4)	відомості про грошові зобов'язання емітента (кредитна історія емітента (крім банків)):	
	які існують на дату прийняття рішення про публічне розміщення облігацій: кредитні правочини та зміни до них (номер і дата укладання правочину, сторони, вид правочину); кредитор за кожним укладеним кредитним правочином; сума зобов'язання за кожним укладеним кредитним правочином; валюта зобов'язання; строк і порядок виконання кредитного правочину; відомості про остаточну суму зобов'язання за кредитним правочином; рішення судів, що стосуються виникнення, виконання та припинення зобов'язань за укладеним кредитним правочином	
	які не були виконані: кредитні правочини та зміни до них (номер і дата укладання правочину, сторони, вид правочину); кредитор за кожним укладеним кредитним правочином; сума зобов'язання за кожним укладеним кредитним правочином; валюта зобов'язання; строк і порядок виконання кредитного правочину; дата виникнення прострочення зобов'язання за кредитним правочином, його розмір і стадія погашення; рішення судів, що стосуються виникнення, виконання та припинення зобов'язань за укладеним кредитним правочином	
5)	можливі фактори ризику в діяльності емітента	
6)	перспективи діяльності емітента на поточний та наступні роки	
7)	відомості про юридичних осіб, у яких емітент володіє більше ніж 10 відсотками статутного капіталу (активів), у тому числі про дочірні підприємства	
8)	відомості про провадження у справі про банкрутство або про застосування санації до емітента чи юридичної особи, у результаті реорганізації якої утворився емітент, протягом трьох років, що передували року здійснення розміщення облігацій	
3	Інформація про осіб, відповідальних за проведення аудиту емітента:	
	повне найменування і код за ЄДРПОУ аудиторської фірми або прізвище, ім'я та по батькові аудитора	
	місцезнаходження або місце проживання	
	реквізити свідоцтва про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів (якщо емітент є професійним учасником ринку цінних паперів)	
	реквізити свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України	

Розділ «Інформація про емітента та його фінансово-господарський стан» проспекту емісії облігацій внутрішніх місцевих позик, щодо яких прийнято рішення про публічне/приватне розміщення, має особливості та іншу структуру, обумовлену специфікою самого емітента – міської ради.

Перший розділ проспекту емісії «Інформація про емітента та його фінансово-господарський стан» (емітента облігацій внутрішніх місцевих позик) має наступну структуру:

1	Загальна інформація про емітента:	
1)	повне найменування	
2)	скорочене найменування (за наявності)	
3)	код за ЄДРПОУ	
4)	місцезнаходження	
5)	засоби зв'язку (телефон, факс, електронна пошта)	
6)	дата державної реєстрації емітента; орган, що здійснив державну реєстрацію емітента	
7)	строк, після завершення якого закінчуються повноваження цього складу Ради, що виступає емітентом облігацій	
2	Інформація про формування місцевого бюджету на поточний рік:	
1)	доходи бюджету (загальний обсяг, обсяг загального фонду, обсяг спеціального фонду, у тому числі обсяг бюджету розвитку)	
2)	витрати бюджету: видатки бюджету (загальний обсяг, обсяг видатків загального фонду, спеціального фонду за функціональною та відомчою класифікацією видатків), кошти на погашення основної суми боргу	
3)	граничний обсяг дефіциту бюджету за спеціальним фондом	
3	Інформація про фінансовий стан емітента в поточному році та протягом п'яти останніх років:	
1)	інформація про виконання місцевого бюджету	
2)	інформація щодо надання гарантій стосовно виконання боргових зобов'язань	
3)	інформація про стан виконання зобов'язань щодо розрахунків за місцевим боргом	
4	Інформація про грошові зобов'язання емітента:	
1)	які існують на дату прийняття рішення про розміщення облігацій:	
	кредитні правочини та зміни до них (номер і дата укладання правочину, сторони, вид правочину)	
	кредитор за кожним укладеним кредитним правочином	
	сума зобов'язання за кожним укладеним кредитним правочином	
	вид валюти зобов'язання	
	строк і порядок виконання кредитного правочину	
	відомості про остаточну суму зобов'язання за кредитним правочином	

	рішення судів, що стосуються виникнення, виконання та припинення зобов'язань за укладеним кредитним правочином	
2)	які не були виконані:	
	кредитні правочини та зміни до них (номер і дата укладання правочину, сторони, вид правочину)	
	кредитор за кожним укладеним кредитним правочином	
	сума зобов'язання за кожним укладеним кредитним правочином	
	вид валюти зобов'язання	
	строк і порядок виконання кредитного правочину	
	дата виникнення прострочення зобов'язання за кредитним правочином, його розмір і стадія погашення	
	рішення судів, що стосуються виникнення, виконання та припинення зобов'язань за укладеним кредитним правочином	
5	Інша інформація <sup>7</sup>	

Приклад проспекту емісії облігацій внутрішніх місцевих позик, щодо яких прийнято рішення про публічне/приватне розміщення, наведений у Додатку 20.

Зауважимо, що цей приклад є умовно-реальним. При підготовці прикладу використаний проспект емісії, який готувала міська рада одного з міст України. Текст і показники, що містяться у прикладі є реальними. З метою використання прикладу як зразка не вказане місто та річні часові параметри проспекту емісії. Деякі пункти змінено у зв'язку зі змінами законодавства. Також змінені назви та реквізити банку та фондової біржі, послугами яких користувалась міська рада.



<sup>7</sup> За наявності

## 2. Інформація про облігації (мета залучення фінансових ресурсів, джерела погашення, параметри випуску облігацій)

Другий розділ проспекту емісії облігацій підприємств називається «Інформація про облігації, щодо яких прийнято рішення про публічне/приватне розміщення».

Перша частина цього розділу складається з п'яти підрозділів.

1	Дата і номер рішення (протоколу) про публічне/приватне розміщення облігацій; найменування органу, який прийняв рішення; порядок проведення та кількість учасників голосування; кількість та відсоток голосів, якими приймалось рішення про розміщення	

ПРИКЛАД. Рішення про публічне розміщення облігацій Підприємства (КП «Водопостачання») було прийнято «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ року виконавчим комітетом \_\_\_\_\_ міської ради, оформлено Протоколом №10 від «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ року та затверджене рішенням \_\_\_\_\_ міської ради «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_\_ року.

2	Мета використання фінансових ресурсів, залучених від публічного/приватного розміщення облігацій (конкретні обсяги та напрями використання)	

ПРИКЛАД. Фінансові ресурси, залучені від продажу облігацій серії «А» у повному обсязі 1 000 000 (один мільйон гривень 00 копійок, будуть направлені на:

переоснащення свердловин насосним обладнанням, в т.ч. придбання 10 насосів Pentax 6S 48-5 – 480 000 (чотириста вісімдесят тисяч) гривень 00 коп.;

оснащення резервуарів чистої води насосних станцій приладами технологічного обліку, в т.ч. придбання 15 комплексів ультразвукових витратомірів «ИРКА» – 480 000 (чотириста вісімдесят тисяч) гривень 00 коп.;

придбання та встановлення GSM-модулів керування свердловинами – 40 000 (сорок тисяч) гривень 00 коп.

3	Джерела погашення та виплати доходу за облігаціями	

Погашення облігацій серії «А» та виплата відсоткового доходу по облігаціях серії «А» здійснюється за рахунок коштів, отриманих від діяльності Підприємства, після розрахунків з бюджетом і сплати інших обов'язкових платежів. Впевненість у погашенні облігацій та виплаті відсоткового доходу по облігаціях надають розрахунки економічної ефективності інвестиційної програми на 20\_\_\_ рік КП «Водопостачання», погодженої виконавчим комітетом \_\_\_\_\_ міської ради. Очікувані результати від реалізації інвестиційної програми полягають у скороченні витрат завдяки забезпеченню технологічного обліку на насосних станціях, скороченні витрат на ремонт обладнання, економії електроенергії, економії фонду заробітної плати.



4	Зобов'язання емітента щодо невикористання коштів, отриманих при публічному/приватному розміщенні облігацій у рахунок їх оплати, для формування і поповнення статутного капіталу емітента, а також покриття збитків від господарської діяльності шляхом зарахування доходу від продажу облігацій як результату поточної господарської діяльності

Підприємство зобов'язується не використовувати кошти, залучені від розміщення облігацій серії «А» для формування і поповнення статутного капіталу Підприємства, а також для покриття збитків Підприємства від господарської діяльності.

5	Інформація про облігації, які пропонуються до публічного/приватного розміщення:	
1)	параметри випуску:	
	характеристика облігацій (іменні; відсоткові/ цільові/ дисконтні; звичайні (незабезпечені) / забезпечені)	
	кількість облігацій	
	номінальна вартість облігації	
	загальна номінальна вартість випуску облігацій	
	серія облігацій <sup>8</sup>	
	кількість облігацій та порядкові номери облігацій в серії облігацій *	
	загальна номінальна вартість облігацій в серії облігацій *	

**ПРИКЛАД**

**5. Інформація про облігації, які пропонуються до публічного розміщення**

5.1. Параметри випуску

5.1.1. Характеристика облігацій

Облігації випускаються однією серією «А»: іменні; відсоткові; звичайні (незабезпечені).

5.1.2. Кількість облігацій

Загальна кількість облігацій серії «А» – 10 000 (десять тисяч) штук

5.1.3. Номінальна вартість облігації

Номінальна вартість облігації серії «А» – 1000 (тисяча) гривень 00 копійок.

5.1.4. Загальна номінальна вартість випуску облігацій

Загальна номінальна вартість облігацій серії «А» – 1 000 000 (один мільйон) гривень 00 копійок.

<sup>8</sup> Якщо облігації випускаються декількома серіями

2)	інформація щодо забезпечення облігацій (у разі прийняття рішення про публічне/приватне розміщення забезпечених облігацій):	
	вид забезпечення (порука щодо забезпечення виконання зобов'язання стосовно погашення основної суми боргу / погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями або гарантія щодо погашення основної суми боргу / погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями)	
	розмір забезпечення	
	найменування, місцезнаходження, код за ЄДРПОУ поручителя(ів)/гаранта(ів), місце та дата проведення його (їх) державної реєстрації	
	розмір власного капіталу поручителя(ів)/гаранта(ів)	
	реквізити документів, що підтверджують забезпечення (гарантія / договір поруки)	
	істотні умови договору поруки (сума забезпечення, строк і порядок виконання договору) або основні положення гарантії (гарантійного листа): сума, на яку надається гарантія, строк і порядок виконання	
	відомості про наявність між емітентом та поручителем/гарантом відносин контролю, укладених правочинів тощо	
	фінансова звітність поручителя(ів)/гаранта(ів) за звітний період, що передував квартал, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій, та за звітний рік, що передував року, у якому подаються документи для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій: звіт про фінансовий стан на кінець періоду; звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за період; звіт про зміни у власному капіталі за період; звіт про рух грошових коштів за період; примітки до фінансової звітності	
	інформація щодо раніше укладених поручителем(ями)/гарантом(ами) договорів поруки стосовно забезпечення облігацій (із зазначенням реквізитів таких договорів, предметів договорів, найменування емітентів забезпечених облігацій, реєстраційних номерів випусків, сум забезпечення, строків і порядку виконання договорів) / основних положень раніше наданих гарантій (гарантійних листів) щодо забезпечених облігацій (із зазначенням найменування емітентів забезпечених облігацій, реєстраційних номерів випусків, сум, на які було надано гарантії, строків і порядку виконання)	
	інформація щодо стану фактичного виконання поручителем(ями)/гарантом(ами) своїх зобов'язань перед власниками забезпечених облігацій за раніше укладеними договорами поруки / наданими гарантіями	
	порядок повідомлення власників забезпечених облігацій про зміну поручителя(ів)/гаранта(ів)	

Якщо випускаються забезпечені облігації, то про поручителя або гаранта у проспекті емісії надається повна інформація з цього приводу. Приклад подання такої інформації наведений у Додатку 21.

4)	інформація про права, які надаються власникам облігацій, щодо яких прийнято рішення про публічне/приватне розміщення	

Права, що надаються власникам облігацій :

- право купувати та продавати облігації на вторинному ринку цінних паперів;
- право на отримання номінальної вартості облігацій при настанні строку їх погашення;
- право на отримання відсоткового доходу у вигляді нарахованих відсотків на номінальну вартість облігацій у кінці кожного відсоткового періоду;
- право пред'являти облігації емітенту (Підприємству) до викупу на умовах та в порядку, що визначені в цьому Проспекті емісії облігацій;
- право вимагати від емітента та Поручителя виконання всіх зобов'язань за договорами поруки (якщо облігації забезпечені порукою);
- право набувати всіх прав власника облігацій за Договорами поруки (якщо облігації забезпечені порукою);
- право на здійснення інших операцій з облігаціями, що не суперечать чинному законодавству України.

Права власності на облігації виникають з моменту їх зарахування на рахунок власника у цінних паперах, відкритий у депозитарній установі. Обіг облігацій дозволяється з дня наступного за реєстрацією НКЦПФР Звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску цінних паперів.

Якщо підприємство вирішило оформити проспект емісії облігацій, що підлягають публічному розміщенню, двома частинами (базовий проспект емісії облігацій та проспект емісії облігацій відповідного випуску), то інформація про облігації, щодо яких прийнято рішення про публічне розміщення розкривається у наступному проспекті емісії облігацій відповідного випуску.



### 3. Порядок розміщення, оплати та погашення облігацій

Друга частина розділу проспекту емісії облігацій підприємств «Інформація про облігації, щодо яких прийнято рішення про публічне/приватне розміщення» складається з наступних підрозділів:

6	Порядок публічного/приватного розміщення облігацій та їх оплати:	
1)	дати початку та закінчення укладення договорів з першими власниками у процесі публічного/приватного розміщення облігацій; адреса, де відбуватиметься укладення договорів з першими власниками у процесі публічного/приватного розміщення облігацій	
2)	можливість дострокового закінчення укладення договорів з першими власниками у процесі публічного/приватного розміщення облігацій (у разі якщо на запланований обсяг облігацій укладено договори з першими власниками та облігації повністю оплачено)	
3)	дії, що проводяться в разі дострокового закінчення укладення договорів з першими власниками у процесі публічного/приватного розміщення облігацій (якщо на запланований обсяг облігацій укладено договори з першими власниками та облігації повністю оплачено)	
4)	порядок подання заяв на придбання облігацій	
5)	порядок укладання договорів купівлі-продажу облігацій	
6)	строк та порядок оплати облігацій, зокрема:	
	запланована ціна продажу облігацій під час розміщення (за номінальною вартістю / з дисконтом (нижче номінальної вартості) / з премією (вище номінальної вартості))	
	валюта, у якій здійснюється оплата облігацій (національна або іноземна валюта)	
	найменування і реквізити банку та номер поточного рахунку, на який вноситься оплата за облігації (якщо оплата облігацій здійснюється у національній валюті та іноземній валюті – окремо вказуються номери рахунків у національній та іноземній валютах)	
	строк оплати облігацій	

ПРИКЛАД <sup>9</sup>

#### 6. Порядок публічного розміщення облігацій та їх оплати

6.1. Дати початку та закінчення укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій; адреса, де відбуватиметься укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій

Дата початку укладення договорів з першими власниками – 26.06.20\_\_ року.

Дата закінчення укладення договорів з першими власниками – 26.12.20\_\_ року.

<sup>9</sup> У наведеному прикладі назви та інші реквізити біржі, андеррайтера та обслуговуючого банку змінені. Будь-який збіг інформації є випадковим.

Укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій буде здійснюватися Підприємством із залученням андеррайтера «Товариство з обмеженою відповідальністю «Інвестиційна компанія «Сервіс», через організатора торгівлі «Публічне акціонерне товариство «Перша фондова біржа» за адресою: Україна, 01601, Київ, вул. Шовковична, 42/44.

6.2. Можливість дострокового закінчення укладення договорів з першими власниками у процесі публічного розміщення облігацій (у разі якщо на запланований обсяг облігацій укладено договори з першими власниками та облігації повністю оплачено)

Якщо на запланований обсяг облігацій укладені договори з першими власниками та за умови їх повної оплати, можливе дострокове закінчення укладання договорів з першими власниками облігації.

6.3. Дії, що проводяться в разі дострокового закінчення укладення договорів з першими власниками

У разі укладання договорів з першими власниками та оплати 100% вартості облігацій до закінчення строку укладання договорів з першими власниками, зазначеного в проспекті емісії та рішенні про розміщення облігацій, можливе дострокове закінчення укладання договорів з першими власниками облігацій. Рішення про затвердження результатів розміщення облігацій, звіту про результати розміщення облігацій, рішення про затвердження результатів укладання договорів з першими власниками та рішення про дострокове закінчення укладання договорів з першими власниками облігацій приймається Директором Підприємства та оформлюється Наказом.

6.4. Порядок подання заяв на придбання облігацій

Заяви на придбання облігацій подаються учасниками розміщення до фондової біржі ПАТ «Перша фондова біржа» згідно Правил фондової біржі в межах строків укладання договорів з першими власниками.

6.5. Порядок укладання договорів купівлі-продажу облігацій

Договори купівлі-продажу облігацій укладаються за місцезнаходженням фондової біржі ПАТ «Перша фондова біржа»: Україна, 01601, Київ, вул. Шовковична, 42/44, в термін укладання договорів з 26.06.20\_\_ по 26.12.20\_\_ згідно Правил та Регламенту ПАТ «Перша фондова біржа».

6.6. Строк та порядок оплати облігацій, зокрема:

6.6.1 Запланована ціна продажу облігацій під час розміщення (за номінальною вартістю / з дисконтом (нижче номінальної вартості) / з премією (вище номінальної вартості))

Запланована ціна продажу облігацій під час розміщення складає 100% від номінальної вартості облігацій. Фактична ціна продажу облігацій визначається під час розміщення в договорі купівлі-продажу, але не може бути менше номінальної вартості – 100 (сто) гривень 00 копійок.

6.6.2. Валюта, у якій здійснюється оплата облігацій (національна або іноземна валюта)

Оплата облігацій здійснюється у національній валюті України – гривні.

6.6.3. Найменування і реквізити банку та номер поточного рахунку, на який вноситиметься оплата за облігації (якщо оплата облігацій здійснюється у національній валюті та іноземній валюті – окремо вказуються номери рахунків у національній та іноземній валютах)

Оплата за облігації здійснюється покупцями шляхом перерахування коштів (вартості облігацій) на рахунок Підприємства відкритий у національній валюті України № 26008601002988 у Публічному акціонерному товаристві «Український інвестиційний банк» (далі – ПАТ «УКРІНВЕСТБАНК»), код банку 300012, ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 00039098.

У випадку укладання договорів купівлі-продажу облігацій між Підприємством та Андеррайтером – товариством з обмеженою відповідальністю «Інвестиційна компанія «Сервіс» - покупцем 100% вартості облігацій, що купуються, перераховуються Андеррайтером на рахунок Підприємства, відкритий у національній валюті України № 26008601002988 у ПАТ «УКРІНВЕСТБАНК», код банку 300012, ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 00039098.

#### 6.6.4. Строк оплати облігацій

Облігації оплачуються інвесторами виключно грошовими коштами у розмірах та в терміни, передбачені договорами купівлі-продажу облігацій, але не пізніше дня, що передує дню затвердження результатів укладання договорів з першими власниками, результатів розміщення облігацій, та звіту про результати розміщення облігацій Директором Підприємства.

7)	відомості про андеррайтера (якщо емітент користується його послугами щодо розміщення облігацій цього випуску):	
	повне найменування	
	код за ЄДРПОУ	
	місцезнаходження	
	номери телефонів та факсів	
	номер і дата видачі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з торгівлі цінними паперами, а саме андеррайтингу	
	реквізити договору (попереднього договору) з андеррайтером (номер, дата укладення)	

#### ПРИКЛАД

### 7. Відомості про андеррайтера

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Інвестиційна компанія «Сервіс»»

Код за ЄДРПОУ: 35649465

Місцезнаходження: Україна, 01030, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, будинок 19-21

Номери телефонів та факсів: +38 (044) 220-09-60

Номер і дата видачі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяль-

ності з торгівлі цінними паперами, а саме андеррайтингу: ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку-діяльність з торгівлі цінними паперами, а саме андеррайтингу – серія АЕ № 263567, видана 11 квітня 2013 року, строк дії необмежений

Реквізити договору (попереднього договору) з андеррайтером (номер, дата укладення): № 921/20\_\_- АА від 15.05.20\_\_

8)	відомості про фондову біржу, через яку прийнято рішення здійснювати публічне розміщення облігацій (у разі прийняття рішення про публічне розміщення облігацій):	
	повне найменування	
	код за ЄДРПОУ	
	місцезнаходження	
	номери телефонів та факсів	
	номер і дата видачі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку	

ПРИКЛАД

**8. Відомості про фондову біржу, через яку прийнято рішення здійснювати публічне розміщення облігацій**

Повне найменування: Публічне акціонерне товариство «Перша фондова біржа»

Код за ЄДРПОУ: 21689206

Місцезнаходження: Україна, 01601, Київ, вул. Шовковична, 42/44

Номери телефонів та факсів: +380 (44) 277 50 48, 277 50 49

Номер та дата видачі ліцензії: ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з організації торгівлі на фондовому ринку: ліцензія: серія АД №034001, дата видачі 11.06.2012, строк дії необмежений

9)	відомості про Центральний депозитарій цінних паперів:	
	повне найменування	
	місцезнаходження	
	код за ЄДРПОУ	
	реквізити договору (попереднього договору) про обслуговування випусків цінних паперів (номер, дата укладення)	

ПРИКЛАД

**9. Відомості про Центральний депозитарій цінних паперів**

Повне найменування: Публічне акціонерне товариство «Національний депозитарій України»

Місцезнаходження: Україна, м. Київ, 04071, вул. Нижній Вал, 17/8

Код за ЄДРПОУ: 30370711

Реквізити договору (попереднього договору) про обслуговування випусків цінних паперів (номер, дата укладення): № ОВ-8406 від 12.05.20\_\_

10)	відомості про особу, визначену на надання емітенту реєстру власників іменних цінних паперів (депозитарну установу / Центральний депозитарій цінних паперів):	
	повне найменування	
	місцезнаходження	
	код за ЄДРПОУ	
	реквізити договору про надання реєстру власників іменних цінних паперів (номер, дата укладення) (зазначаються у разі складання такого договору)	
	номер, серія та дата видачі ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності депозитарної установи (зазначаються, якщо особою, визначеною на надання емітенту реєстру власників іменних цінних паперів, є депозитарна установа)	

Повне найменування: Публічне акціонерне товариство «Національний депозитарій України»

Місцезнаходження: Україна, м. Київ, 04071, вул. Нижній Вал, 17/8

Код за ЄДРПОУ: 30370711

7	Строк та порядок повернення внесків, внесених в оплату за облігації, у разі визнання емісії облігацій недійсною	
---	---	--

Директор Підприємства забезпечує повернення внесків, унесених в оплату за облігації, шляхом їх перерахування власникам облігацій в безготівковій формі протягом 30 (тридцяти) календарних днів з дати визнання емісії облігацій недійсною

8	Строк та порядок повернення внесків, внесених в оплату за облігації, у разі незатвердження в установлені строки результатів укладення договорів з першими власниками у процесі публічного/приватного розміщення облігацій	
---	---	--

У разі незатвердження директором у встановлені законом строки результатів укладання договорів з першими власниками облігацій у процесі публічного розміщення облігацій, Директор Підприємства забезпечує повернення внесків, унесених в оплату за облігації, шляхом їх перерахування власникам облігацій у безготівковій формі протягом 30 (тридцяти) календарних днів із дня закінчення строку для затвердження результатів укладання договорів з першими власниками облігацій у процесі публічного розміщення.



9	Порядок надання копії зареєстрованого проспекту емісії облігацій та копії зареєстрованих змін до проспекту емісії облігацій (у разі внесення таких змін) особам, які є учасниками приватного розміщення облігацій (у разі прийняття рішення про приватне розміщення облігацій)	
---	--	--

Зазначається у разі приватного розміщення. Копії зареєстрованого проспекту емісії облігацій надсилаються поштою на адресу учасників приватного розміщення.

10	Перелік осіб, які є учасниками приватного розміщення облігацій (у разі прийняття рішення про приватне розміщення облігацій), із зазначенням:	
1)	для юридичних осіб – резидентів: найменування, місцезнаходження, коду за ЄДРПОУ, місця та дати проведення державної реєстрації	
2)	для юридичних осіб – нерезидентів: найменування, місцезнаходження, реквізитів документа, що свідчить про реєстрацію цієї юридичної особи в країні її місцезнаходження (копія легалізованого витягу торговельного, банківського чи судового реєстру або засвідчене нотаріально реєстраційне посвідчення уповноваженого органу іноземної держави про реєстрацію відповідної юридичної особи)	
3)	для фізичних осіб – резидентів: прізвища, імені, по батькові, місця проживання, номера та серії паспорта або іншого документа, що посвідчує особу, дати його видачі, найменування органу, що видав відповідний документ	
4)	для фізичних осіб – нерезидентів: прізвища, імені, по батькові (за наявності), громадянства, номера та серії паспорта або іншого документа, що посвідчує особу, дати його видачі, найменування органу, що видав відповідний документ	

Зазначається у разі приватного розміщення.

11	Умови та дата закінчення обігу облігацій	
----	--	--

Облігації обертаються вільно на території України. Власниками облігацій (далі – Власники) можуть бути юридичні та фізичні особи, резиденти та нерезиденти України. Обіг облігацій здійснюється на рахунках у цінних паперах. Право власності на придбані облігації виникає з моменту їх зарахування на рахунок у цінних паперах Власника в депозитарній установі та підтверджується випискою з цього рахунку, яку надає депозитарна установа. Обіг облігацій починається з наступного дня після реєстрації НКЦПФР звіту про результати розміщення облігацій та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску облігацій відповідної серії і закінчується 25.06.20\_\_ року<sup>10</sup> включно. Випуск вважається таким, що відбувся, за умови продажу хоча б однієї облігації. Для здійснення операцій з облігаціями власник облігацій має відкрити рахунок у цінних паперах в обраній ним депозитарній установі. На вторинному ринку облігації продаються за договірною ціною.

12	Інформація щодо викупу емітентом облігацій:	
	випадки, у яких емітент здійснює обов’язковий викуп облігацій	
	порядок повідомлення власників облігацій про здійснення викупу облігацій	
	порядок встановлення ціни викупу облігацій	
	строк, у який облігації можуть бути пред’явлені їх власниками для викупу	

<sup>10</sup> У нашому прикладі облігації погашаються через 3 роки з дати початку розміщення

## ПРИКЛАД

**12. Інформація щодо викупу емітентом облігацій****12.1. Випадки, у яких емітент здійснює обов'язковий викуп облігацій**

Підприємство має право за власною ініціативою протягом строку обігу облігацій, при згоді власника облігацій, провести викуп облігацій. Рішення про викуп облігацій приймається та затверджується виконавчим комітетом \_\_\_\_\_ міської ради.

**12.2. Порядок повідомлення власників облігацій про здійснення викупу облігацій**

Обов'язковий викуп облігацій Підприємством не передбачений умовами випуску. Підприємство має право за власною ініціативою протягом строку обігу облігацій на підставі рішення вищого органу управління Підприємством, при згоді власника облігацій, провести викуп облігацій. Підприємство повідомляє власника облігацій про свою пропозицію викупити облігації шляхом (на вибір Підприємства) опублікування оголошення в офіційному друкованому виданні НКЦПФР або/та письмовим повідомленням на адресу власника облігацій.

**12.3. Порядок встановлення ціни викупу облігацій**

Ціна викупу облігацій зазначається за домовленістю сторін, але не нижче номінальної вартості облігацій – 100 (сто) гривень.

**12.4. Строк, у який облігації можуть бути пред'явлені їх власниками для викупу**

Такий викуп облігацій здійснюється при бажанні власника облігацій протягом 90 днів від дати розміщення оголошення у вказаному виданні або отримання повідомлення Підприємства за окремим договором купівлі-продажу, що укладається з власником облігацій. При бажанні прийняти пропозицію Підприємства щодо надання облігацій Підприємству для викупу, власник облігацій повинен звернутися до Підприємства протягом 45 днів від дати розміщення Підприємством оголошення про викуп у вказаному виданні або отримання повідомлення Підприємства про викуп для укладення договору купівлі-продажу. Протягом 10 робочих днів з дати підписання договору купівлі-продажу власник облігацій надає депозитарній установі розпорядження та інші необхідні документи для зарахування облігацій на рахунок Підприємства. Підприємство, у свою чергу, перераховує гроші в термін, указаний у договорі купівлі-продажу. У разі викупу Підприємством всіх облігацій, можливе прийняття рішення про анулювання викуплених облігацій. Рішення про анулювання облігацій приймається Директором Підприємства.

13	Порядок виплати відсоткового доходу за облігаціями (у разі прийняття рішення про публічне/приватне розміщення відсоткових облігацій):	
1)	дати початку і закінчення виплати доходу за облігаціями	
2)	заплановані відсотки (або межі, у яких емітент може визначити розмір відсоткового доходу за відсотковими облігаціями, щодо яких прийнято рішення про публічне розміщення, під час розміщення), метод розрахунку та порядок виплати відсоткового доходу	

3)	валюта, у якій здійснюється виплата відсоткового доходу (національна або іноземна валюта)	
4)	порядок переказу коштів власникам облігацій з метою забезпечення виплати відсоткового доходу за облігаціями	

## ПРИКЛАД

**13. Порядок виплати відсоткового доходу за облігаціями**

## 13.1. Дати початку і закінчення виплати доходу за облігаціями

Дати початку і закінчення відсоткових періодів, та дати початку і закінчення виплати відсоткового доходу за облігаціями серії «А»:

Відсотковий період	Початок періоду	Кінець періоду	Дата початку виплати	Дата закінчення виплати	Тривалість періоду, днів
1	26.06.20_	24.09. 20_	25.09. 20_	27.09.20_	91
2	25.09. 20_	24.12. 20_	25.12. 20_	27.12. 20_	91
3	25.12. 20_	25.03. 20_	26.03. 20_	28.03. 20_	91
4	26.03. 20_	24.06. 20_	25.06. 20_	27.06. 20_	91
5	25.06. 20_	23.09. 20_	24.09. 20_	26.09. 20_	91
6	24.09. 20_	23.12. 20_	24.12. 20_	26.12. 20_	91
7	24.12. 20_	24.03. 20_	25.03. 20_	27.03. 20_	91
8	25.03. 20_	23.06. 20_	24.06. 20_	26.06. 20_	91

Виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюється 8 разів протягом 3 (трьох) календарних днів після закінчення відповідного відсоткового періоду.

Остання виплата відсоткового доходу здійснюється одночасно з погашенням облігацій серії «А». Якщо дата погашення облігацій серії «А» або виплати відсоткового доходу за облігаціями серії «А» припадає на святковий (вихідний, неробочий) день за законодавством України, виплата відсоткового доходу здійснюється у перший робочий день, наступний за святковим (вихідним, неробочим) днем. Відсотки за облігаціями серії «А» за такі святкові (вихідні, неробочі) дні не нараховуються та не виплачуються.

13.2. Заплановані відсотки (або межі, у яких емітент може визначити розмір відсоткового доходу за відсотковими облігаціями, щодо яких прийнято рішення про публічне розміщення, під час розміщення), метод розрахунку та порядок виплати відсоткового доходу

Відсотковий дохід за облігаціями на 1-8 відсоткові періоди встановлюється в розмірі 20,0 % річних.

Відсотковий дохід за облігаціями нараховується відповідно до відсоткових періодів. При проведенні усіх розрахунків кількість днів у році становить 365.

Сума відсоткового доходу, що підлягає виплаті за облігаціями, розраховується за формулою:

$$P_i = N \times (\% \text{Ставка } i / 100\%) \times (T / 365),$$

де:

$P_i$  – сума відсоткового доходу за  $i$ -й період, що підлягає сплаті, у гривнях;

$N$  – номінальна вартість облігації, у гривнях;

$\%$ Ставка  $i$  – ставка за  $i$ -й період, за якою нараховується відсотковий дохід за облігаціями, у процентах;

$T$  – кількість днів у відповідному відсотковому періоді.

13.3. Валюта, у якій здійснюється виплата відсоткового доходу (національна або іноземна валюта)

Виплата відсоткового доходу здійснюється у національній валюті – гривнях.

13.4. Порядок переказу коштів власникам облігацій з метою забезпечення виплати відсоткового доходу за облігаціями<sup>11</sup>

Здійснення Підприємством виплати відсоткового доходу за облігаціями забезпечується Публічним акціонерним товариством «Національний депозитарій України» (надалі – НДУ) відповідно до правил НДУ. Виплата відсоткового доходу за облігаціями здійснюється на підставі даних реєстру власників облігацій, складеного НДУ станом на 24 годину операційного дня, що передуює даті виплати відсоткового доходу за облігаціями (надалі – Реєстр). Реєстр складається НДУ на підставі відповідного розпорядження Підприємства у строки, визначені законодавством про депозитарну систему.

Виплата відсоткового доходу здійснюється шляхом переказу Підприємством грошових коштів на рахунок у грошових коштах Центрального депозитарію, відкритий у ПАТ «Розрахунковий центр обслуговування договорів на фінансових ринках» (надалі – РЦ), для здійснення певної виплати та надання документів, визначених правилами РЦ. НДУ надає до РЦ розпорядження про переказ коштів для здійснення виплати з рахунку НДУ на відповідні рахунки депозитарних установ та/або депозитаріїв-кореспондентів для виплати власникам облігацій. Депозитарні установи перераховують грошові кошти відповідно до Договору про обслуговування рахунку у цінних паперах.

Якщо законодавством України передбачено відповідні утримання на користь бюджету з сум, що належать до виплати власникам облігацій, емітент здійснює таке утримання. Виплата відсоткового доходу проводиться відповідно до чинного податкового законодавства України.

У разі відсутності в реєстрі власників цінних паперів даних щодо реквізитів, за якими повинна бути проведена виплата відсоткового доходу за облігаціями, належна сума депонується на відповідному рахунку Підприємства. Відсотки на депоновані кошти не нараховуються і не виплачуються. Перерахування грошових коштів депозитарна установа здійснює після особистого звернення влас-

<sup>11</sup> Переказ коштів власникам облігацій не обов'язково забезпечується НДУ та РЦ. Емітент облігацій має право самостійно здійснювати такий переказ.

ника облігацій до Підприємства та надання Підприємству заяви про отримання відповідної суми коштів.

14	Порядок погашення облігацій:	
1)	дати початку і закінчення погашення облігацій	
2)	умови та порядок надання товарів (послуг) (у разі прийняття рішення про розміщення цільових облігацій)	
3)	порядок виплати номінальної вартості облігації із зазначенням валюти, у якій здійснюється погашення (національна або іноземна валюта) (у разі прийняття рішення про розміщення відсоткових/дисконтних облігацій)	
4)	можливість дострокового погашення емітентом всього випуску (серії) облігацій за власною ініціативою (порядок повідомлення власників облігацій про прийняття емітентом рішення про дострокове погашення випуску (серії) облігацій; порядок встановлення ціни дострокового погашення облігацій; строк, у який облігації мають бути пред'явлені для дострокового погашення)	
5)	можливість дострокового погашення облігацій за вимогою їх власників (порядок повідомлення власників облігацій про прийняття емітентом рішення про дострокове погашення випуску (серії) облігацій; порядок встановлення ціни дострокового погашення облігацій; строк, у який облігації можуть бути пред'явлені для дострокового погашення)	
	дії, які проводяться у разі несвоєчасного подання облігацій для погашення (дострокового погашення) випуску (серії) облігацій	

## ПРИКЛАД

### 14. Порядок погашення облігацій

#### 14.1. Дати початку і закінчення погашення облігацій

Дата початку погашення облігацій серії «А» – 24.06.20\_\_ року.

Дата закінчення погашення облігацій серії «А» – 26.06.20\_\_ року.

#### 14.2. Порядок виплати номінальної вартості облігації із зазначенням валюти, у якій здійснюється погашення (національна або іноземна валюта)

Здійснення Підприємством погашення облігацій забезпечується НДУ відповідно до правил НДУ.

Погашення забезпечується на підставі даних реєстру власників облігацій, складеного НДУ станом на 24 годину операційного дня, що передує даті початку погашення облігацій. Реєстр складається НДУ на підставі відповідного розпорядження Підприємства у строки, визначені законодавством про депозитарну систему.

При погашенні облігацій Підприємство виплачує номінальну вартість облігацій плюс відсотковий дохід останнього відсоткового періоду.

Погашення облігацій здійснюється шляхом переказу Підприємством грошових коштів на рахунок у грошових коштах НДУ, відкритий у РЦ, для здійснення погашення та надання документів, визначених правилами РЦ. НДУ надає до РЦ розпорядження здійснити переказ грошових коштів із

рахунку НДУ на відповідні грошові рахунки депозитарних установ та/або депозитаріїв-кореспондентів, у яких відкрито рахунки власників облігацій. Депозитарні установи перераховують грошові кошти відповідно до Договору про обслуговування рахунку у цінних паперах.

Якщо законодавством України передбачено відповідні утримання на користь бюджету з сум, що належать до виплати власникам облігацій, Підприємство здійснює таке утримання. Погашення облігацій проводиться відповідно до чинного податкового законодавства України. У випадку, якщо наданий НДУ Реєстр не містить даних про реквізити, за якими повинна бути проведена виплата номінальної вартості облігацій при їх погашенні, належна до виплати сума депонується на відповідному рахунку Підприємства до особистого звернення власника облігацій.

Депозитарна установа здійснює розрахунки по облігаціях за особистим зверненням власників облігацій і після надання даних про реквізити, за якими повинна бути проведена виплата номінальної вартості облігацій при їх погашенні. Відсотки на депоновані кошти не нараховуються і не виплачуються.

Якщо дата початку або закінчення погашення облігацій припадає на святковий (вихідний, неробочий) день за законодавством України, відповідна дата початку або закінчення погашення облігацій переноситься на перший робочий день, що настає за таким святковим (вихідним, неробочим) днем. Відсотки за такі святкові (вихідні, неробочі) дні не нараховуються та не сплачуються.

Емітент зобов'язується вчинити всі необхідні дії для зарахування облігацій на власний рахунок.



Якщо Підприємство викупить 100% облігацій до дати погашення, Підприємство має право прийняти рішення про анулювання викуплених облігацій. Рішення про анулювання викуплених облігацій приймається Директором Підприємства.

14.3. Можливість дострокового погашення емітентом всього випуску (серії) облігацій за власною ініціативою

14.3.1. Порядок повідомлення власників облігацій про прийняття емітентом рішення про дострокове погашення випуску (серії) облігацій

Рішення про дострокове погашення випуску облігацій за ініціативою Підприємства приймається Директором Підприємства. Рішення про дострокове погашення облігацій має містити таку інформацію: підстави для прийняття рішення; порядок повідомлення власників облігацій про прийняття Підприємством рішення про дострокове погашення випуску облігацій; ціну дострокового погашення облігацій, порядок її встановлення та розрахунок; дати початку та закінчення строку, у який облігації мають бути пред'явлені для дострокового погашення. Підприємство повідомляє власників облігацій про прийняте рішення щодо довгострокового погашення випуску облігацій шляхом опублікування повідомлення в тому ж самому офіційному виданні НКЦПФР, в якому опубліковано проспект емісії облігацій Підприємства. Опублікування такого повідомлення здійснюється не пізніше, ніж за 10 днів до дати початку дострокового погашення облігацій. Дострокове погашення забезпечується на підставі даних реєстру власників облігацій, складеного НДУ станом на 24 годину операційного дня, що передує дню початку дострокового погашення випуску облігацій. Дати початку і закінчення дострокового погашення облігацій встановлюються рішенням Директора Підприємства.

14.3.2. Порядок встановлення ціни дострокового погашення облігацій

Ціна дострокового погашення облігацій складається з номінальної вартості облігацій плюс відсотковий дохід.

При достроковому погашенні облігацій власнику облігацій виплачується номінальна вартість облігацій та відсотковий дохід, сума якого розраховується за формулою:

$$P_i = N \times (\% \text{Ставка } i / 100\%) \times (T / 365),$$

де:

$P_i$  – сума відсоткового доходу за  $i$ -й період, що підлягає сплаті, у гривнях;

$N$  – номінальна вартість облігації, у гривнях;

$\%$  Ставка  $i$  – ставка за  $i$ -й період, за якою нараховується відсотковий дохід за облігаціями, у процентах;

$T$  – кількість днів від дати початку відсоткового періоду, у якому здійснюється дострокове погашення до дати початку дострокового погашення.

14.3.3. Строк, у який облігації мають бути пред'явлені для дострокового погашення

Облігації повинні бути пред'явлені власником для дострокового погашення протягом строку дострокового погашення випуску облігацій, але не пізніше 12.00 години дня, що передує дню закінчення дострокового погашення випуску облігацій.

#### 14.4. Можливість дострокового погашення облігацій за вимогою їх власників<sup>12</sup>

Дострокове погашення облігацій за вимогою власників облігацій не передбачено.

#### 14.5. Дії, які проводяться у разі несвоєчасного подання облігацій для погашення (дострокового погашення) випуску (серії) облігацій

У разі несвоєчасного подання власником облігацій для погашення (дострокового погашення) випуску облігацій, номінальна вартість та відсотковий дохід, які підлягають переказу власнику, депонуються на відповідному рахунку Підприємства. Перерахування грошових коштів Підприємство здійснює після особистого звернення власника облігацій до Підприємства, який повинен надати заяву про отримання відповідної суми коштів.

15	Порядок оголошення емітентом дефолту та порядок дій емітента в разі оголошення ним дефолту	
----	--	--

У разі неспроможності Підприємства виплатити власникам облігацій відсотковий дохід за облігаціями та/або погасити частину чи повну вартість облігацій у терміни та спосіб, зазначені в цьому проспекті емісії облігацій, Підприємство оголошує про дефолт шляхом надсилання до дати початку виплати відсоткового доходу та/або погашення облігацій відповідного повідомлення до НКЦПФР у строк, що не перевищує 10 (десяти) календарних днів з моменту оголошення дефолту. Підприємство протягом 10 (десяти) календарних днів із дати оголошення дефолту здійснює персональне письмове повідомлення про оголошення дефолту власників облігацій, але не пізніше ніж за 20 (двадцять) календарних днів до дати початку виплати відсоткового доходу та/або погашення облігацій згідно з термінами та строками, зазначеними в цьому проспекті емісії облігацій, шляхом надсилання рекомендованим листом відповідних повідомлень на підставі зведеного облікового реєстру власників облігацій, складеного НДУ на дату оголошення дефолту.

Подальші дії Підприємства здійснюються відповідно до вимог Закону України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом». Вимоги власників облігацій (вплата номінальної вартості облігацій та відшкодування збитків) задовольняються за рахунок коштів, одержаних від реалізації активів емітента, у порядку, строки та у черговості, визначені Законом України «Про відновлення платоспроможності боржника або визнання його банкрутом» та Цивільним кодексом України.

Наприкінці проспекту емісії повинно бути таке застереження: «Загальна номінальна вартість облігацій, що випускаються Підприємством не перевищує трикратний розмір власного капіталу».

У проспекті емісії можуть бути наведені будь-які інші відомості.

Проспект емісії підписують:

- від емітента – директор та головний бухгалтер;
- аудитор або керівник аудиторської фірми;
- керівник фондової біржі;
- керівник андеррайтера.

<sup>12</sup> Дострокове погашення облігацій може бути передбачено проспектом їх емісії.



## 4. Аудит для реєстрації випуску облігацій

Аудиторський висновок обов'язково подається до НКЦПФР у складі документів для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій підприємств і облігацій місцевих позик. Він повинен бути складений за результатами проведеного аудиту річної фінансової звітності та/або за результатами огляду квартальної фінансової звітності.

Вибір аудиторської фірми чи аудитора емітентом облігацій для проведення аудиту фінансової звітності не обмежений: НКЦПФР встановила певні вимоги та веде реєстр аудиторських фірм лише для аудиту професійних учасників фондового ринку. Однак обирати аудиторську фірму емітенту рекомендується саме з цього реєстру.

Для аудиту фінансової звітності у складі документів для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій НКЦПФР встановила вимоги, які мають бути дотримані, і емітент має знати про ці вимоги.

Форма і зміст аудиторського висновку повинні відповідати вимогам Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА), зокрема, МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА 710 «Порівняльна інформація – відповідні показники і порівняльна фінансова звітність», МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність», Міжнародного стандарту завдань з огляду (МСЗО) 2410 «Огляд проміжної фінансової інформації, що виконується незалежним аудитором суб'єкта господарювання». Всі ці стандарти є у відкритому доступі та з ними можна ознайомитись.

Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності (далі – Аудиторський висновок) повинен містити такі основні розділи:

- «Звіт щодо фінансової звітності»;
- «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»;
- «Інші елементи».



Розділ «Звіт щодо фінансової звітності» включає такі параграфи:

1) Аудиторський висновок має заголовок, який чітко вказує на те, що це є звіт незалежного аудитора, а саме: «Аудиторський висновок (звіт незалежного аудитора) щодо фінансової звітності \_\_\_\_\_  
(найменування юридичної особи замовника)

що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при реєстрації випуску, або випуску та проспекту емісії окремих видів цінних паперів, або звіту про результати розміщення цінних паперів станом на 31 грудня \_\_\_\_\_ року»;

2) Аудиторський висновок адресується тим, для кого він був підготовлений. Адресат – НКЦПФР, інші особи;

3) вступний параграф, у якому зазначаються основні відомості про юридичну особу:

- повне найменування;
- ідентифікаційний код, зазначений в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань;
- місцезнаходження;
- дата державної реєстрації;
- дата внесення останніх змін до статуту (установчих документів);
- основні види діяльності;
- отримані ліцензії на здійснення діяльності (за наявності);
- керівник, головний бухгалтер, кількість працівників;
- назва кожного із фінансових звітів, які входять до складу перевіреної фінансової звітності, із зазначенням дати або періоду, за який вони складені, а також посилання на стислий виклад облікової політики та іншу пояснювальну інформацію щодо фінансової звітності;

4) параграф «Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність», у якому описується відповідальність тих осіб, на яких покладено зобов'язання із складання фінансової звітності, зокрема, відповідальність за складання фінансової звітності до застосовної концептуальної основи фінансової звітності (Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ) або національні положення (стандарти) бухгалтерського обліку (П(С)БО) відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»), а також за внутрішній контроль, необхідний для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки;

5) параграф «Відповідальність аудитора», у якому зазначаються:

- що відповідальністю аудитора є висловлення думки щодо фінансової звітності на основі результатів аудиту;
- що аудит проводився відповідно до МСА та Вимог до аудиторського висновку, що подається до НКЦПФР у складі документів для реєстрації випуску, випуску та проспекту емісії окремих видів цінних паперів, звіту про результати розміщення акцій (крім цінних паперів інститутів спільного інвестування), затверджених рішенням НКЦПФР 08 жовтня 2013 року № 2187;
- що вимагають стандарти від аудитора та наводиться опис аудиту як виконання аудиторських процедур;
- чи забезпечують отримані аудиторські докази, на думку аудитора, достатню та відповідну основу для висловлення аудиторської думки;

б) думка аудитора щодо повного комплексу фінансової звітності відповідно до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора» та інших стандартів, що стосуються підготовки Аудиторського висновку, яка зазначається в параграфі «Висловлення думки».

Думка аудитора щодо повного комплексу фінансової звітності може бути немодифікованою і наводитися в окремому розділі немодифікованого Аудиторського висновку (складеного в усіх суттєвих аспектах відповідно до застосовної концептуальної основи фінансової звітності або що надає достовірну інформацію відповідно до застосовної концептуальної основи фінансової звітності).

Думка аудитора щодо повного комплексу фінансової звітності може бути модифікованою і наводитися в окремому розділі модифікованого Аудиторського висновку.

Модифікований Аудиторський висновок може містити такі типи модифікованих думок:

- о умовно-позитивна;
- о негативна;
- о відмова від висловлення думки.

Параграф з описанням питань, що призвели до модифікації думки аудитора, включається в текст аудиторського висновку безпосередньо перед параграфом, у якому висловлена думка, під заголовком «Підстава для висловлення умовно-позитивної думки», «Підстава для висловлення негативної думки» або «Підстава для відмови від висловлення думки», якщо в процесі аудиту існує будь-яка з наведених нижче обставин:

- на основі отриманих достатніх і прийнятних аудиторських доказів аудитор доходить висновку, що фінансова звітність у цілому містить суттєві викривлення;
- аудитор не має можливості отримати достатні й прийнятні аудиторські докази, щоб дійти висновку, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвих викривлень.
- У параграфі із описанням питань, що призвели до модифікації думки аудитора, аудитор описує факти, що призвели до модифікації думки аудитора, та оцінює їх суттєвість щодо:
  - невідповідності національним П(С)БО або МСФЗ відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»;
  - неможливості застосування національних П(С)БО або МСФЗ відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» у випадку відсутності первинних документів та облікових реєстрів, які були основою для складання фінансової звітності;
  - наявності інших фактів та обставин, які впливають на достовірність фінансової звітності в цілому;

7) додаткова інформація, яку аудитор для того, щоб привернути увагу користувачів до питання, яке розкрито або не розкрито у фінансовій звітності, але є, на думку аудитора, важливим для розуміння, може включити до Аудиторського висновку. Така додаткова інформація наводиться в параграфах, які розміщуються після параграфа «Висловлення думки»:

«Пояснювальний параграф» стосується тільки тієї інформації, яка була подана чи розкрита у фінансовій звітності;

параграф «Інші питання» включається, якщо аудитор вважає за потрібне повідомити про питання, яке не було розкрито у фінансовій звітності.

Розділ «Звіт про інші правові та регуляторні вимоги» повинен включати:<sup>13</sup>

- 1) опис питань і висновки, яких дійшов аудитор, щодо:
  - відповідності розміру статутного капіталу установчим документам;
  - формування та сплати статутного капіталу із зазначенням переліку внесків, унесених в оплату

<sup>13</sup> Цей розділ аудиторського висновку у складі документів для реєстрації випуску та проспекту емісії облігацій місцевих позик містить тільки підпункти 3-5.

статутного капіталу, реквізитів платіжних документів (у разі оплати грошовими коштами) або актів приймання-передавання (при оплаті не грошовими коштами). Якщо статутний капітал сплачено не в повному обсязі, зазначаються розміри сплаченої та несплаченої частин;

забезпечення випуску облігацій підприємств відповідно до законодавства України (вид, розмір, опис забезпечення, реквізити укладених договорів), у разі наявності;

інформації стосовно розміру власного капіталу емітента на дату прийняття ним рішення про розміщення облігацій підприємств, якщо рішення про розміщення прийняте у звітному періоді;

2) висновки щодо питань, які наведено у попередньому підпункті, повинні бути сформульовані у формі, яка відповідає завданню з надання достатньої впевненості як немодифікована або модифікована думка;

3) інформацію про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан юридичної особи, зокрема, щодо розміру власного капіталу емітента на дату прийняття ним рішення про розміщення облігацій підприємств, якщо рішення про розміщення прийняте після дати балансу;

4) інформацію про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність юридичної особи у майбутньому, та оцінку ступеня їхнього впливу, зокрема, про склад і структуру фінансових інвестицій;

5) інформацію щодо іншої фінансової звітності відповідно до законів України та нормативно-правових актів НКЦПФР.

Розділ «Інші елементи» включає:

1) основні відомості про аудиторську фірму:



- повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів;
- номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (АПУ);
- номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого НКЦПФР;
- прізвище(а), ім'я (імена), по батькові аудитора(ів), що проводив(ли) аудит; номер(и), серія(ї), дата(и) видачі сертифіката(ів) аудитора(ів), виданого(их) АПУ;
- місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування;

2) основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

- дата та номер договору на проведення аудиту;
- дата початку та дата закінчення проведення аудиту;

3) дату складання Аудиторського висновку;

4) підпис(и) аудитора(ів), що проводив(ли) перевірку, та/або підпис директора аудиторської фірми, відбиток печатки аудиторської фірми.

За наслідками огляду квартальної фінансової звітності складається Висновок (звіт) щодо огляду проміжної фінансової звітності.

Висновок (звіт) щодо огляду проміжної фінансової звітності (далі – Звіт щодо огляду) повинен містити такі елементи:

1) заголовок – «Висновок (звіт) щодо огляду проміжної фінансової звітності \_\_\_\_\_  
(найменування юридичної особи - замовника)  
що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при реєстрації випуску, або випуску та проспекту емісії окремих видів цінних паперів, або звіту про результати розміщення цінних паперів, станом на \_\_ квартал \_\_\_\_\_ року»;

2) звіт щодо огляду адресується тим, для кого він був підготовлений. Адресат – НКЦПФР, інші особи;

3) ідентифікацію оглянутої проміжної фінансової звітності – назва кожного із звітів, що входять до складу фінансової звітності, дата й період, охоплений проміжною фінансовою звітністю;

4) зазначення того, що за складання й подання проміжної фінансової звітності відповідно до застосовної концептуальної основи фінансової звітності (МСФЗ або П(С)БО) відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» несе відповідальність управлінський персонал юридичної особи;

5) зазначення того, що огляд фінансової звітності проводився відповідно до МСЗО 2410 «Огляд проміжної фінансової інформації, що виконується незалежним аудитором суб'єкта господарювання», та зазначення того, що передбачає такий огляд.

Зазначення того, що огляд значно менший за обсягом, ніж аудит і опис наслідків такого обмеження;

6) висновок про те, чи привернув увагу аудитора будь-який факт, який дає йому підставу вважати, що проміжна фінансова звітність (підготовлена за МСФЗ) не надає достовірну інформацію,

або не відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах фінансовий стан суб'єкта господарювання відповідно до МСФЗ, або, що проміжна фінансова звітність (підготовлена за національними П(С)БО) не складена у всіх суттєвих аспектах відповідно до національних П(С)БО;

7) опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо:

відповідності розміру статутного капіталу установчим документам;

формування та сплати статутного капіталу із зазначенням переліку внесків, унесених в оплату статутного капіталу, реквізитів платіжних документів (у разі оплати грошовими коштами) або актів приймання-передавання (при оплаті негрошовими коштами). Якщо статутний капітал сплачено не в повному обсязі, зазначаються розміри сплаченої та несплаченої частин;

забезпечення випуску облігацій підприємств відповідно до законодавства України (вид, розмір, опис забезпечення, реквізити укладених договорів), у разі наявності;

інформації стосовно розміру власного капіталу емітента на дату прийняття ним рішення про розміщення облігацій підприємств, якщо рішення про розміщення прийняте у звітному періоді;

8) інформацію про наявність:

- подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан юридичної особи, зокрема, щодо розміру власного капіталу емітента на дату прийняття ним рішення про розміщення облігацій підприємств, якщо рішення про розміщення прийняте після дати балансу;

- інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність юридичної особи у майбутньому, та оцінку ступеня їхнього впливу, зокрема про склад і структуру фінансових інвестицій;

- іншої фінансової звітності відповідно до законів України та нормативно-правових актів НКЦПФР;

9) основні відомості про аудиторську фірму:

- повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів;

- номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ;

- номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого НКЦПФР;

- прізвище(а), ім'я (імена), по батькові аудитора(ів), що проводив(ли) аудит; номер(и), серія(ї), дата(и) видачі сертифіката(ів) аудитора(ів), виданого(их) АПУ;

- місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування;

10) дату Звіту щодо огляду;

11) підпис(и) аудитора(ів), що проводив(ли) перевірку, та/або підпис директора аудиторської фірми, відбиток печатки аудиторської фірми.

Аудитор може надати модифікований або негативний Звіт щодо огляду, якщо його увагу привернув будь-який факт, який дає йому підстави вважати, що необхідно зробити суттєве коригування проміжної фінансової звітності. Модифікація Звіту щодо огляду робиться додаванням до звіту пояснювального параграфа та наданням умовно-позитивного висновку.

Якщо аудитор не може завершити огляд внаслідок обмеження обсягу, він повинен у Звіті щодо огляду зазначити причини обмеження обсягу.

Аудитор повинен додати до Звіту щодо огляду пояснювальний параграф для висвітлення суттєвої невизначеності щодо безперервності діяльності суб'єкта господарювання у разі наявності події або умови, які свідчать про таку невизначеність.

# Розділ V.

# РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ

# ЕМІТЕНТОМ ОБЛІГАЦІЙ

## 1. Загальні вимоги до розкриття інформації емітентом облігацій

Емітент облігацій підприємств зобов'язаний розкривати регулярну (річну та квартальну) та особливу інформацію про свою діяльність (далі – Інформація).

Емітентоблігацій місцевих позик зобов'язаний розкривати тільки регулярну річну інформацію. Емітенти облігацій розкривають Інформацію шляхом:

- розміщення в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР про ринок цінних паперів на веб-сайті [www.stockmarket.gov.ua](http://www.stockmarket.gov.ua) (далі – загальнодоступна інформаційна база даних НКЦПФР);
- опублікування в одному з офіційних друкованих видань Верховної Ради України, Кабінету Міністрів України або НКЦПФР (далі – офіційні друковані видання);
- розміщення на власному веб-сайті (веб-сторінці);
- подання до НКЦПФР.

Емітенти облігацій до моменту подання Інформації до НКЦПФР розміщують її на власному веб-сайті (веб-сторінці) (далі – в мережі Інтернет).

Інформація, що підлягає розкриттю, повинна розкриватися державною мовою.

У випадку розкриття Інформації емітентом, облігації якого знаходяться у лістингу фондової біржі, емітент після розміщення такої інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР зобов'язаний повідомити фондову біржу про її розміщення у порядку, погодженому з фондовою біржею.

Емітент при оприлюдненні Інформації на сторінці в мережі Інтернет забезпечує вільний доступ до такої Інформації, а також повідомляє на вимогу заінтересованих осіб адреси сторінок у мережі Інтернет, на яких здійснюється оприлюднення Інформації.

До моменту розкриття регулярної та особливої інформації емітентом шляхом оприлюднення в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР розкриття такої Інформації на території України іншими шляхами не допускається.

Якщо емітент несвоєчасно розкриває Інформацію, розкриття якої є обов'язковим, емітент повинен письмово повідомити НКЦПФР листом з обґрунтуванням причин, що призвели до несвоєчасного розкриття Інформації, складеним у довільному вигляді та засвідченим підписом керівника та відбитком печатки емітента.

Про несвоєчасне розкриття Інформації емітент повідомляє інвесторів шляхом оприлюднення Інформації та відповідного повідомлення у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР протягом двох днів, але не пізніше 10.00 години третього дня після дня виявлення емітентом факту несвоєчасного розкриття.

Якщо емітентом розкрито недостовірну Інформацію, то він зобов'язаний вжити заходів щодо спростування такої Інформації та розкрити виправлену Інформацію у той самий спосіб, яким було розкрито таку недостовірну Інформацію.

Спростування розкритої недостовірної та розкриття виправленої регулярної Інформації здійснюються у такі строки:

- у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР – протягом одного робочого дня після дати вчинення дії, але не пізніше 10.00 години другого робочого дня після дати вчинення дії;
- в офіційному друкованому виданні – протягом п'яти робочих днів після дати вчинення дії;
- на сторінці в мережі Інтернет – протягом п'яти робочих днів після дати вчинення дії.

При розкритті виправленої регулярної та особливої інформації шляхом опублікування в офіційному друкованому виданні емітент може опублікувати тільки ту частину інформації, яку було спростовано та виправлено із зазначенням офіційного друкованого видання (найменування, дата і номер офіційного друкованого видання), в якому було опубліковано інформацію, що підлягає спростуванню.

Емітент зобов'язаний одночасно з розкриттям виправленої інформації повідомити НКЦПФР листом про факт оприлюднення недостовірної інформації, надати обґрунтовані пояснення щодо причин оприлюднення недостовірної інформації, підтвердження спростування оприлюдненої недостовірної інформації та інформацію щодо оприлюднення виправленої інформації.

Інформація в електронній формі складається відповідно до опису розділів та схем XML-файлів, визначених окремим документом нормативно-технічного характеру НКЦПФР.

Інформація складається емітентом із використанням Системи довідників та класифікаторів НКЦПФР, затвердженої рішенням НКЦПФР від 08 травня 2012 року N 646, зареєстрованої в Міністерстві юстиції України 25 травня 2012 року за N 831/21143 (зі змінами).

На письмову вимогу уповноваженої особи НКЦПФР емітент облігацій зобов'язаний подати (надіслати) до НКЦПФР інформацію у строк/термін, передбачений вимогою, в паперовій формі. Інформація у паперовій формі форму-

ється як друкована копія електронної форми. Інформація може подаватись у паперовій та/або електронній формах на електронному носії інформації.

Якщо паперова форма інформації налічує більше одного аркуша, така інформація повинна бути прошита, пронумерована та скріплена відбитком печатки емітента та підписом керівника емітента або уповноваженої особи. На зворотному боці останньої сторінки робиться такий напис: «Прошнуровано, пронумеровано та скріплено відбитком печатки емітента та підписом керівника емітента або уповноваженої особи (кількість) сторінок».

У разі підписання інформації уповноваженою особою до паперової форми інформації додається копія документа, згідно з яким особу уповноважено підписати паперову форму інформації, завірена відбитком печатки емітента та підписом керівника емітента.

Підпис керівника або уповноваженої особи та відбиток печатки емітента на титульному аркуші паперової форми інформації також підтверджують достовірність інформації та ідентичність електронної та паперової форм інформації, що подається до НКЦПФР, інформації, наданої для розкриття в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР та розміщеної на сторінці в мережі Інтернет.

Фінансова звітність емітентів облігацій заповнюється та складається у формах і порядку, встановлених Мінфіном.

Формат фінансової звітності емітентів цінних паперів формується відповідно до опису розділів та схем XML-файлів, визначених окремим документом НКЦПФР нормативно-технічного характеру.

Документи (їх копії), які подаються відповідно до цього Положення та мають бути засвідчені печаткою, потребують такого засвідчення у разі наявності відповідної печатки.



## 2. Регулярна річна інформація про емітента облігацій

Обов'язок здійснювати розкриття регулярної річної інформації поширюється на юридичних осіб, які станом на 31 грудня звітного року є емітентами.

Обов'язок розкриття регулярної річної інформації припиняється з дати опублікування інформації про скасування реєстрації випуску цінних паперів та анулювання свідоцтва про реєстрацію випуску цінних паперів.

Звітним періодом для складання річної інформації є календарний рік.

Перший звітний рік новоствореного емітента може бути меншим за 12 місяців, він обчислюється з дня реєстрації випуску облігацій до 31 грудня звітного року включно.

У разі подання до НКЦПФР документів на скасування реєстрації випусків цінних паперів у період з 01 січня до 30 квітня року, наступного за звітним, емітент або його правонаступник розкриває регулярну річну інформацію відповідно до вимог законодавства.

Розкриття регулярної річної інформації має здійснюватись шляхом розміщення в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР, розміщення на сторінці в мережі Інтернет, опублікування в офіційному друкованому виданні та подання до НКЦПФР у строк не пізніше 30 квітня року, наступного за звітним.

Емітенти облігацій до подання регулярної річної інформації до НКЦПФР розміщують її в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР та на сторінці в мережі Інтернет, опубліковують в офіційному друкованому виданні.

Опублікування річної інформації в офіційному друкованому виданні здійснюється емітентами, які здійснили публічне розміщення цінних паперів, за формою, наведеною у Додатку 22.

Опублікування річної інформації в офіційному друкованому виданні здійснюється емітентами, які здійснили приватне розміщення цінних паперів, за такою формою:

1.	Повне найменування емітента, код за ЄДРПОУ, місцезнаходження, міжміський код та телефон емітента	
2.	Дата розкриття повного тексту річної інформації у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР	
3.	Адреса сторінки в мережі Інтернет, на якій розміщено регулярну річну інформацію	

Регулярна річна інформація емітента облігацій КП, яке здійснило публічне розміщення, включає:

- титульний аркуш;
- зміст;
- основні відомості про емітента;
- інформацію про одержані ліцензії (дозволи) на окремі види діяльності;
- відомості щодо участі емітента в створенні юридичних осіб;
- інформацію про рейтингове агентство;
- інформацію про засновників емітента;
- інформацію про посадових осіб емітента;
- інформацію про осіб, послугами яких користується емітент;
- відомості про цінні папери емітента;
- опис бізнесу;
- інформацію про господарську та фінансову діяльність емітента;
- інформацію про забезпечення випуску облігацій;
- відомості щодо особливої інформації, що виникла протягом звітного періоду;
- річну фінансову звітність;
- текст аудиторського висновку (звіту).

Річна інформація емітентів облігацій КП, яке здійснило приватне розміщення, включає:

- титульний аркуш;
- зміст;
- основні відомості про емітента;
- інформацію про посадових осіб емітента;
- відомості про цінні папери емітента;
- інформацію про господарську та фінансову діяльність емітента;
- відомості щодо особливої інформації, що виникла протягом звітного періоду;
- річну фінансову звітність;
- відомості про аудиторський висновок (звіт).

Титульний аркуш річної інформації містить реквізити, обов'язкові для швидкої ідентифікації емітента, засвідчення достовірності річної інформації.

На титульному аркуші річної інформації, яка подається до НКЦПФР, обов'язково зазначається дата розміщення річної інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР, адреса сторінки (сторінок) у мережі Інтернет, на якій (яких) оприлюднена річна інформація та найменування, дата і номер офіційного друкованого видання.

Зміст має містити перелік інформації, що входить до складу річної інформації. Щодо кожної інформації, наведеної у змісті, емітент повинен зазначити про її наявність та у разі відсутності вказати причини відсутності у примітках.

Основні відомості про емітента включають таку інформацію:

- 1) повне найменування;
- 2) серія і номер свідоцтва про державну реєстрацію юридичної особи (за наявності);
- 3) дата проведення державної реєстрації;
- 4) територія (область)<sup>14</sup>;
- 5) статутний капітал (грн.);
- 6) середня кількість працівників (осіб);
- 7) основні види діяльності із зазначенням найменування виду діяльності та коду за КВЕД;
- 8) Органи управління підприємства;
- 9) Банки, що обслуговують емітента:
  - найменування банку (філії, відділення банку), який обслуговує емітента за поточним рахунком у національній валюті;
  - МФО банку;
    1. - поточний рахунок;
    2. - найменування банку (філії, відділення банку), який обслуговує емітента за поточним рахунком в іноземній валюті;
    3. - МФО банку;
    4. - поточний рахунок.

Інформація про одержані ліцензії (дозволи) на окремі види діяльності подається у вигляді таблиці<sup>15</sup>:

Вид діяльності	Номер ліцензії (дозволу)	Дата видачі	Державний орган, що видав	Дата закінчення дії ліцензії (дозволу)
1	2	3	4	5
Опис				

<sup>14</sup> Заповнюється відповідно до Довідника 44 «Перелік та коди територій (областей) України» Системи довідників та класифікаторів

<sup>15</sup> Інформація щодо кожної ліцензії (дозволу) вводить тільки в один рядок таблиці

В описі розкривається інформація стосовно прогнозу емітента щодо продовження терміну дії виданої ліцензії (дозволу).

Відомості щодо участі емітента у створенні юридичних осіб мають містити дані:

- 1) найменування;
- 2) організаційно-правова форма;
- 3) код за ЄДРПОУ;
- 4) місцезнаходження;
- 5) опис.

В описі розкривається інформація щодо форми участі, відсоток акцій (часток, паїв), що належать емітенту в юридичній особі, активів, наданих емітентом у якості внеску, прав, що належать емітенту стосовно управління створеною юридичною особою.

Дані щодо кожної юридичної особи вказуються окремо.

Інформація про рейтингове агентство подається, якщо емітент користується послугами рейтингового агентства, у такій формі:

Найменування рейтингового агентства	Ознака рейтингового агентства (уповноважене, міжнародне)	Дата визначення або поновлення рейтингової оцінки емітента або цінних паперів емітента	Рівень кредитного рейтингу емітента або цінних паперів емітента
1	2	3	4

Інформація про засновників емітента облігацій КП включає:

- найменування юридичної особи засновника;
- код за ЄДРПОУ засновника;
- місцезнаходження.

Інформація про посадових осіб емітента має містити такі дані (щодо кожної посадової особи):

- 1) посада;
- 2) прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи або повне найменування юридичної особи;
- 3) паспортні дані фізичної особи (серія, номер, дата видачі, орган, який видав);
- 4) рік народження;
- 5) освіта;
- 6) стаж роботи (років);
- 7) найменування підприємства та попередня посада, яку займав;
- 8) дата набуття повноважень та термін, на який обрано (призначено);
- 9) опис.

В описі вказується інформація стосовно повноважень та обов'язків посадових осіб емітента, розмір виплаченої винагороди, в тому числі в натуральній формі, наданій таким особам емітентом, обґрунтовуються зміни в персональному складі щодо кожної з посадових осіб, вказується інформація про наявність у посадових осіб емітента непогашеної судимості за корисливі та посадові злочини, вказується інформація щодо загального стажу роботи та перелік попередніх посад, які особа обіймала протягом останніх п'яти років. Якщо посадові особи емітента обіймають посади на будь-яких інших підприємствах, необхідно зазначити посаду, найменування та місцезнаходження підприємства.

Інформація щодо розміру виплаченої винагороди, в тому числі у натуральній формі, наданої посадовим особам емітента, який здійснив приватне розміщення цінних паперів, не вказується.

Інформація про осіб, послугами яких користується емітент, має містити такі дані:

Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я та по батькові фізичної особи	
Організаційно-правова форма	
Код за ЄДРПОУ	
Місцезнаходження	
Номер ліцензії або іншого документа на цей вид діяльності	
Назва державного органу, що видав ліцензію або інший документ	
Дата видачі ліцензії або іншого документа	
Міжміський код та телефон	
Факс	
Вид діяльності	
Опис	

Інформація вказується про професійних учасників фондового ринку, послугами яких користується емітент, аудиторів (аудиторські фірми), які надають аудиторські послуги емітенту, юридичних осіб, які надають правову допомогу емітенту, юридичних осіб, які надають страхові послуги емітенту, юридичних осіб, які уповноважені здійснювати рейтингову оцінку емітента та/або його цінних паперів.

Відомості про цінні папери емітента подаються окремо по типах облігацій, а також надається інформація про похідні цінні папери емітента, якщо вони були випущені.

Для процентних облігацій:

Дата реєстрації випуску	Номер свідоцтва про реєстрацію випуску	Найменування органу, що зареєстрував випуск	Номінальна вартість (грн.)	Кількість у випуску (шт.)	Форма існування та форма випуску	Загальна номінальна вартість (грн.)	Процентна ставка за облігаціями (у відсотках)	Термін виплати процентів	Сума виплачених процентів за звітний період (грн.)	Дата погашення облігацій
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Опис										

Для дисконтних облігацій:

Дата реєстрації випуску	Номер свідоцтва про реєстрацію випуску	Найменування органу, що зареєстрував випуск	Номінальна вартість (грн.)	Кількість у випуску (шт.)	Форма існування та форма випуску	Загальна номінальна вартість (грн.)	Дата погашення облігацій
1	2	3	4	5	6	7	8
Опис							

Для цільових (безпроцентних) облігацій:

Дата реєстрації випуску	Номер свідоцтва про реєстрацію випуску	Найменування органу, що зареєстрував випуск	Номінальна вартість (грн.)	Кількість у випуску (шт.)	Форма існування та форма випуску	Загальна номінальна вартість (грн.)	Найменування товару (послуги), під який здійснено випуск	Дата погашення облігацій
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Опис								



В описі до таблиць розкривається інформація про внутрішні та зовнішні ринки, на яких здійснюється торгівля цінними паперами емітента, а також розкривається інформація щодо факту лістингу/делістингу цінних паперів емітента на фондових біржах, мета додаткової емісії, спосіб розміщення, дострокове погашення тощо.

### **Опис бізнесу емітента розкривається в описовій формі.**

Розкривається така інформація:

- важливі події розвитку (у тому числі злиття, поділ, приєднання, перетворення, виділ);
- організаційна структура емітента, дочірні підприємства, філії, представництва та інші відокремлені структурні підрозділи із зазначенням найменування та місцезнаходження, ролі та перспектив розвитку, зміни в організаційній структурі відповідно до попередніх звітних періодів;
- середньооблікова чисельність штатних працівників облікового складу (осіб); середня чисельність позаштатних працівників та осіб, які працюють за сумісництвом (осіб); чисельність працівників, які працюють на умовах неповного робочого часу (дня, тижня) (осіб); фонду оплати праці. Крім того, зазначаються факти зміни роз-

міру фонду оплати праці, його збільшення або зменшення відносно попереднього року. Зазначається кадрова програма емітента, спрямована на забезпечення рівня кваліфікації її працівників операційним потребам емітента;

- належність емітента до будь-яких об'єднань підприємств, найменування та місцезнаходження об'єднання, зазначаються опис діяльності об'єднання, функції та термін участі емітента у відповідному об'єднанні, позиції емітента в структурі об'єднання;

- спільна діяльність, яку емітент проводить з іншими організаціями, підприємствами, установами, при цьому вказуються сума вкладів, мета вкладів (отримання прибутку, інші цілі) та отриманий фінансовий результат за звітний рік по кожному виду спільної діяльності;

- будь-які пропозиції щодо реорганізації з боку третіх осіб, що мали місце протягом звітного періоду, умови та результати цих пропозицій;

- опис обраної облікової політики (метод нарахування амортизації, метод оцінки вартості запасів, метод обліку та оцінки вартості фінансових інвестицій тощо);

- основні види продукції або послуг, що їх виробляє чи надає емітент, за рахунок прода-



жу яких емітент отримав 10 або більше відсотків доходу за звітний рік, у тому числі обсяги виробництва (у натуральному та грошовому виразі), середньореалізаційні ціни, сума виручки, окремо надається інформація про загальну суму експорту, а також частку експорту в загальному обсязі продажів, перспективність виробництва окремих товарів, виконання робіт та надання послуг; залежність від сезонних змін;

- основні ринки збуту та основних клієнтів; основні ризики в діяльності емітента, заходи емітента щодо зменшення ризиків, захисту своєї діяльності та розширення виробництва та ринків збуту; канали збуту й методи продажу, які використовує емітент; джерела сировини, їх доступність та динаміку цін; інформація про особливості стану розвитку галузі виробництва, в якій здійснює діяльність емітент, рівень впровадження нових технологій, нових товарів, його становище на ринку;

- інформація про конкуренцію в галузі, про особливості продукції (послуг) емітента; перспективні плани розвитку емітента; кількість постачальників за основними видами сировини та матеріалів, що займають більше 10 відсотків у загальному обсязі постачання. Якщо емітент здійснює свою діяльність у декількох країнах, необхідно зазначити ті країни, у яких емітентом отримано 10 або більше відсотків від загальної суми доходів за звітний рік;

- основні придбання або відчуження активів за останні п'ять років. Якщо підприємство планує будь-які значні інвестиції або придбання, пов'язані з його господарською діяльністю, їх необхідно описати, включаючи суттєві умови придбання або інвестиції, їх вартість і спосіб фінансування;

- основні засоби емітента, включаючи об'єкти оренди та будь-які значні правочини емітента щодо них; виробничі потужності та ступінь використання обладнання; спосіб утримання активів, місцезнаходження основних засобів. Крім того, необхідно описати екологічні питання, що можуть позначитися на використанні активів підприємства, плани капітального будівництва, розширення або удосконалення основних засобів, характер та причини таких планів, суми видатків, у тому числі вже зроблених, опис методу фінансування, прогнозні дати початку та

закінчення діяльності та очікуване зростання виробничих потужностей після її завершення;

- проблеми, які впливають на діяльність емітента; ступінь залежності від законодавчих або економічних обмежень;

- факти виплати штрафних санкцій (штраф, пеня, неустойка) і компенсацій за порушення законодавства;

- опис обраної політики щодо фінансування діяльності емітента, достатність робочого капіталу для поточних потреб, можливі шляхи покращення ліквідності за оцінками фахівців емітента;

- вартість укладених, але ще не виконаних договорів (контрактів) на кінець звітної періоду (загальний підсумок) та очікувані прибутки від виконання цих договорів;

- стратегія подальшої діяльності емітента щонайменше на рік (щодо розширення виробництва, реконструкції, поліпшення фінансового стану, опис істотних факторів, які можуть вплинути на діяльність емітента в майбутньому);

- опис політики емітента щодо досліджень та розробок, вказати суму витрат на дослідження та розробку за звітний рік;

- судові справи, за якими розглядаються позовні вимоги у розмірі на суму 10 або більше відсотків активів емітента або дочірнього підприємства станом на початок року, стороною в яких виступає емітент, його дочірні підприємства, або судові справи, стороною в яких виступають посадові особи емітента (дата відкриття провадження у справі, сторони, зміст та розмір позовних вимог, найменування суду, в якому розглядається справа, поточний стан розгляду). У разі відсутності судових справ про це зазначається;

- інша інформація, яка може бути істотною для оцінки інвестором фінансового стану та результатів діяльності емітента, у тому числі за наявності інформація про результати та аналіз господарювання емітента за останні три роки у формі аналітичної довідки в довільній формі.

Інформація про господарську та фінансову діяльність емітента має містити дані відповідно до таблиць: «Інформація про основні засоби емітента», «Інформація про зобов'язання емітента», «Інформація про обсяги виробництва та реалізації основних видів продукції», «Інформація про собівартість реалізованої продукції».

Інформація про основні засоби емітента (за залишковою вартістю) подається у такій формі:

Найменування основних засобів	Власні основні засоби (тис. грн.)		Орендовані основні засоби (тис. грн.)		Основні засоби, всього (тис. грн.)	
	на початок періоду	на кінець періоду	на початок періоду	на кінець періоду	на початок періоду	на кінець періоду
<b>1. Виробничого призначення:</b>						
будівлі та споруди						
машини та обладнання						
транспортні засоби						
земельні ділянки						
інші						
<b>2. Невиробничого призначення:</b>						
будівлі та споруди						
машини та обладнання						
транспортні засоби						
земельні ділянки						
інвестиційна нерухомість						
інші						
Усього						
Опис						

В описі до таблиці «Інформація про основні засоби емітента» вказуються терміни та умови користування основними засобами (за основними групами), первісна вартість основних засобів, ступінь їх зносу, ступінь їх використання, сума нарахованого зносу, чим зумовлені суттєві зміни у вартості основних засобів, а також інформація про всі обмеження на використання майна емітента.





Інформація про зобов'язання емітента подається у такій формі:

Види зобов'язань	Дата виникнення	Непогашена частина боргу (тис. грн.)	Відсоток за користування коштами (відсоток річних)	Дата погашення
Кредити банку	X		X	X
у тому числі:				
Зобов'язання за цінними паперами	X		X	X
у тому числі:				
за облігаціями (за кожним власним випуском):	X		X	X
за іпотечними цінними паперами (за кожним власним випуском):	X		X	X
за сертифікатами ФОН (за кожним власним випуском):	X		X	X
за вексями (всього)	X		X	X
за іншими цінними паперами (у тому числі за похідними цінними паперами) (за кожним видом):	X		X	X
за фінансовими інвестиціями в корпоративні права (за кожним видом):	X		X	X
			X	
Податкові зобов'язання	X		X	X
Фінансова допомога на зворотній основі	X		X	X
Інші зобов'язання	X		X	X
Усього зобов'язань	X		X	X
Опис				

Таблиці «Інформація про обсяги виробництва та реалізації основних видів продукції» та «Інформація про собівартість реалізованої продукції» заповнюються емітентами, які займаються видами діяльності, що класифікуються як переробна, добувна промисловість або виробництво та розподілення електроенергії, газу та води за класифікатором видів економічної діяльності. Зазначені таблиці можуть не заповнювати емітенти, у яких дохід (виручка) від реалізації продукції за звітний період складає менше ніж 5 млн. грн.

Інформація про обсяги виробництва та реалізації основних видів продукції розкривається у такій формі:

№ з/п	Основний вид продукції <sup>16</sup>	Обсяг виробництва			Обсяг реалізованої продукції		
		у натуральній формі (фізична од. виміру) <sup>17</sup>	у грошовій формі (тис. грн.)	у відсотках до всієї виробленої продукції	у натуральній формі (фізична од. виміру)	у грошовій формі (тис. грн.)	у відсотках до всієї реалізованої продукції
1	2	3	4	5	6	7	8

Інформація про собівартість реалізованої продукції розкривається у такій формі:

№ з/п	Склад витрат <sup>18</sup>	Відсоток від загальної собівартості реалізованої продукції (у відсотках)
1	2	3

Інформація про забезпечення випуску облігацій підприємств розкривається у разі надання забезпечення третьою особою щодо виконання зобов'язань емітента за кожним випуском облігацій, за яким надано такі забезпечення.

Інформація має містити такі дані:

Дата реєстрації випуску	Номер свідоцтва про реєстрацію випуску	Обсяг випуску (грн.)	Вид забезпечення (порука/ гарантія)	Найменування поручителя, гаранта	Код за ЄДРПОУ	Сума забезпечення
1	2	3	4	5	6	7
Опис						

<sup>16</sup> Зазначаються основні види продукції, які становлять більше 5 % загального обсягу виробленої продукції в грошовому вимірі

<sup>17</sup> Фізична одиниця виміру (зазначити) – штуки, тонни, кілограми, метри тощо

<sup>18</sup> Зазначаються витрати, які становлять більше 5 % собівартості реалізованої продукції

В описі до таблиці розкриваються відомості про умови гарантії.

Відомості щодо особливої інформації емітента облігацій підприємств, що виникла протягом звітного періоду, наводяться у такій формі:

Дата виникнення події	Дата оприлюднення Повідомлення (Повідомлення про інформацію) у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР	Вид інформації
1	2	3

Відомості про аудиторський висновок (звіт) містять такі дані:

Найменування аудиторської фірми (П. І. Б. аудитора – фізичної особи - підприємця)	
Код за ЄДРПОУ (реєстраційний номер облікової картки <sup>19</sup> платника податків - фізичної особи)	
Місцезнаходження аудиторської фірми, аудитора	
Номер та дата видачі свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України	
Звітний період, за який проведений аудит фінансової звітності	
Думка аудитора	

Текст аудиторського висновку (звіту) має містити такі дані:

Найменування аудиторської фірми (П. І. Б. аудитора – фізичної особи - підприємця)	
Код за ЄДРПОУ (реєстраційний номер облікової картки платника податків – фізичної особи)	
Місцезнаходження аудиторської фірми, аудитора	
Номер та дата видачі свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України	
Текст аудиторського висновку (звіту)	
Інформація наводиться у описовій формі	

У регулярній річній інформації емітенти облігацій місцевих позик розкривають інформацію в описовій формі та послідовності, наведеній у Додатку 23.

Емітенти облігацій місцевих позик розкривають іншу інформацію, яка може бути істотною для оцінки інвестором фінансового стану та результатів діяльності емітента, у тому числі за наявності інформації про результати та аналіз господарювання емітента за останні три роки, у формі аналітичної довідки в довільній формі.

<sup>19</sup> Зазначаються серія та номер паспорта (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та офіційно повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті).

<sup>20</sup> Зазначається: «безумовно-позитивна», «умовно-позитивна», «негативна» або «відмова від висловлення думки».

### 3. Регулярна квартальна інформація про емітента облігацій

Обов'язок здійснювати розкриття регулярної квартальної інформації поширюється на емітентів, які здійснили публічне розміщення облігацій підприємств, починаючи з кварталу, в якому емітенти здійснили публічне розміщення відповідних облігацій.

Обов'язок розкриття квартальної інформації припиняється з наступного кварталу після кварталу, в якому опубліковано інформацію про скасування реєстрації випуску цінних паперів та анулювання свідоцтва про реєстрацію випуску цінних паперів.

Регулярна квартальна інформація складається за підсумками кожного кварталу.

Регулярна квартальна інформація розкривається у термін не пізніше 25 числа місяця, наступного за звітним кварталом.

Регулярна квартальна інформація емітентів цінних паперів включає:

- 1) титульний аркуш;
- 2) зміст;
- 3) основні відомості про емітента;
- 4) інформацію про посадових осіб емітента;
- 5) інформацію про осіб, послугами яких користується емітент;
- 6) відомості про цінні папери емітента;
- 7) інформацію про господарську та фінансову діяльність емітента;
- 8) відомості щодо участі емітента в створенні юридичних осіб;
- 9) квартальну фінансову звітність.

1) Титульний аркуш квартальної інформації має містити реквізити, обов'язкові для швидкої ідентифікації емітента, засвідчення достовірності квартальної інформації. На титульному аркуші квартальної інформації, яка подається до НКЦПФР, обов'язково зазначається дата розміщення квартальної інформації в загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР та адреса сторінки (сторінок) у мережі Інтернет, на

якій (яких) оприлюднена квартальна інформація;

2) Зміст складається за формою, наведеною у Додатку 24, та має містити перелік інформації, що входить до складу квартальної інформації. Щодо кожної з інформацій, наведених у змісті, емітент повинен обов'язково зазначити про їх наявність або відсутність та у разі відсутності вказати причини відсутності у примітках;

3) Інформація про емітента має містити дані відповідно до розділу III Додатка 24.

В описі до таблиці «Інформація про одержані ліцензії (дозволи) на окремі види діяльності» розкривається інформація стосовно прогнозу емітента щодо продовження терміну дії виданої ліцензії (дозволу);

4) Відомості щодо участі емітента у створенні юридичних осіб мають містити дані відповідно до розділу IV Додатка 24.

В описі розкривається інформація щодо форми участі, відсотка акцій (часток, паїв), що належать емітенту в юридичній особі, створеній протягом звітного кварталу, активів, наданих емітентом у якості внеску, права, що належать емітенту стосовно управління створеною юридичною особою.

Дані щодо кожної юридичної особи вказуються окремо.

5) Інформація про посадових осіб емітента має містити дані відповідно до розділу VI Додатка 24.

Інформація зазначається щодо кожної посадової особи окремо.

В описі розкривається інформація щодо змін у персональному складі посадових осіб з відповідним обґрунтуванням та інформація про наявність або відсутність у посадових осіб емітента непогашеної судимості за корисливі та посадові злочини.

6) Інформація про осіб, послугами яких користується емітент, має містити дані відповідно до розділу VII Додатка 24.

Інформація має містити дані про професійних учасників фондового ринку, послугами яких користується емітент, аудиторів (аудиторських фірм), які надають аудиторські послуги емітенту, юридичних осіб, які надають правову допомогу емітенту, юридичних осіб, які надають страхові послуги емітенту, юридичних осіб, які уповноважені здійснювати рейтингову оцінку емітента та/або його цінних паперів. Дані щодо кожної особи вказуються окремо. В описі до пункту розкривається інформація щодо виду послуг, які надає особа.

7) Відомості про цінні папери емітента мають містити дані відповідно до таблиць «Інформація про облігації емітента», «Інформація про інші цінні папери, випущені емітентом», наведених у розділі VIII Додатка 24.

В описі до таблиць розкривається інформація про внутрішні та зовнішні ринки, на яких здійснюється торгівля цінними паперами емітента, а також розкривається інформація щодо факту лістингу/делістингу цінних паперів емітента на фондових біржах, мета емісії, спосіб розміщення тощо.

8) Інформація про господарську та фінансову діяльність емітента має містити дані відповідно до таблиць «Інформація про зобов'язання емітента», «Інформація про обсяги виробництва та реалізації основних видів продукції» та «Інформація про собівартість реалізованої продукції», наведених у розділі IX Додатка 24.

Таблиці «Інформація про обсяги виробництва та реалізації основних видів продукції» та «Інформація про собівартість реалізованої продукції» заповнюються емітентами, які займаються видами діяльності, що класифікуються як переробна, добувна промисловість або виробництво та розподілення електроенергії, газу та води за класифікатором видів економічної діяльності. Зазначені таблиці можуть не заповнювати емітенти, у яких дохід (виручка) від реалізації продукції за звітний період складає менше ніж 5 млн грн.

9) Квартальна фінансова звітність заповнюється та складається у формах і порядку, встановлених Мінфіном.



## 4. Особлива інформація про емітента облігацій

Обов'язок здійснювати розкриття особливої інформації поширюється на емітентів облігацій підприємств з дати, наступної за датою реєстрації НКЦПФР першого випуску цінних паперів.

Емітенти облігацій підприємств зобов'язані розкривати особливу інформацію у формі повідомлення про виникнення особливої інформації про емітента (далі – Повідомлення). Щодо кожного виду особливої інформації складається окреме Повідомлення.

Розкриття особливої інформації здійснюється у такі строки:

- у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР – протягом одного робочого дня після дати вчинення дії, але не пізніше 10.00 години другого робочого дня після дати вчинення дії;
- в офіційному друкованому виданні – протягом п'яти робочих днів після дати вчинення дії;
- на сторінці в мережі Інтернет – протягом п'яти робочих днів після дати вчинення дії.
- подання до НКЦПФР – протягом семи робочих днів після дати вчинення дії.

При оприлюдненні особливої інформації в офіційному друкованому виданні Повідомлення складається за формою, наведеною у Додатку 25.

До особливої інформації емітента облігацій підприємств (комунальних підприємств) належать відомості про:

- 1) прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 10 відсотків статутного капіталу;
- 2) факти лістингу/делістингу цінних паперів на фондовій біржі;
- 3) зміну складу посадових осіб емітента;
- 4) рішення емітента про утворення, припинення його філій, представництв;
- 5) рішення вищого органу емітента про зменшення статутного капіталу;
- 6) порушення провадження у справі про відшкодування емітенту збитків, завданих посадовою особою такого емітента;
- 7) заміну поручителя (страховика, гаранта), що здійснює забезпечення випуску облігацій;
- 8) порушення справи про банкрутство емітента;
- 9) винесення ухвали про його санацію;
- 10) рішення вищого органу емітента або суду про припинення або банкрутство емітента;
- 11) припинення емітента шляхом ліквідації за рішенням вищого органу емітента;
- 12) припинення емітента шляхом ліквідації за рішенням суду.

### 1. Відомості про прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 10 відсотків статутного капіталу, складаються за такою формою:

№ з/п	Дата прийняття рішення	Вид цінних паперів, що розміщуються	Кількість цінних паперів, що розміщуються (шт.)	Сума цінних паперів, що розміщуються (тис. грн.)	Частка від статутного капіталу (у відсотках)
1	2	3	4	5	6
Зміст інформації:					
Інформація наводиться в описовій формі з обов'язковим розкриттям питань (змісту дій). Крім обов'язкової інформації, наводиться додаткова інформація, яка необхідна для повного і точного розкриття інформації про дію, виходячи з конкретних умов фінансово-господарської діяльності емітента.					

Датою вчинення дії вважається дата прийняття рішення органом емітента, уповноваженим приймати таке рішення.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- дата прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 10 відсотків статутного капіталу, та назва органу, що прийняв таке рішення;
- вид, тип, кількість та сума (вартість) цінних паперів, спосіб їх розміщення (публічний, приватний). У разі публічного розміщення цінних паперів зазначається порядок здійснення такого розміщення (самостійно або із залученням торговця(ів), з яким(и) укладено договір андеррайтингу, через фондову біржу);
- співвідношення (у відсотках) загальної номінальної вартості цінних паперів, на яку вони розміщуються, загальної номінальної вартості цінних паперів емітента, які знаходяться в обігу, до розміру статутного капіталу емітента на дату прийняття цього рішення;
- інформація про права, які отримують інвестори в цінні папери, що розміщуються;
- спосіб оплати цінних паперів. Якщо оплата здійснюється активами, іншими, ніж грошові кошти, наводиться їх перелік;
- мета розміщення цінних паперів, а також напрями використання отриманих коштів;
- прізвища, імена та по батькові членів уповноваженого органу, що прийняв рішення про розміщення цінних паперів; відомості про кількість цінних паперів емітента, якими вони володіють;
- інформація щодо можливості конвертації облігацій;
- інша суттєва інформація відповідно до проспекту емісії.

**2. Відомості про факти лістингу/делістингу цінних паперів на фондовій біржі складаються за такою формою:**

№ з/п	Дія (лістинг/делістинг або зміна рівня лістингу)	Найменування фондової біржі	Дата дії	Вид цінних паперів, щодо яких вчинена дія	Загальна номінальна вартість цінних паперів, щодо яких вчинена дія	Кількість цінних паперів, щодо яких вчинена дія	Частка від розміру статутного капіталу, яку складають цінні папери, щодо яких вчинена дія (у відсотках)	Дата реєстрації випуску цінних паперів, щодо яких вчинена дія	Номер свідоцтва про реєстрацію випуску цінних паперів, щодо яких вчинена дія	Найменування органу, що здійснив державну реєстрацію випуску цінних паперів, щодо яких вчинена дія	Тип цінних паперів, щодо яких вчинена дія
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12

Датою вчинення дії вважається дата:

- включення цінних паперів емітента у лістинг або коли емітенту стало відомо про включення його цінних паперів у лістинг фондової біржі;
- коли емітенту стало відомо про зміну рівня лістингу його цінних паперів;
- коли емітенту стало відомо про делістинг його цінних паперів.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- дата дії, дія (лістинг/делістинг або зміна рівня лістингу), найменування фондової біржі, вид, загальна номінальна вартість та кількість цінних паперів, щодо яких вчинена дія;
- співвідношення частки у загальній кількості цінних паперів, щодо яких вчинена дія, до загального розміру конкретного випуску цінних паперів (у відсотках);

- дата реєстрації, номер свідоцтва про реєстрацію випуску цінних паперів та найменування органу, що здійснив державну реєстрацію випуску цінних паперів, щодо яких вчинена дія;
- тип цінних паперів, щодо яких вчинена дія;
- дата рішення та уповноважений орган емітента, що прийняв рішення про включення в лістинг фондової біржі цінних паперів емітента. Наводиться найменування фондової біржі, в лістинг якої включаються цінні папери емітента;
- дата рішення та уповноважений орган емітента або найменування фондової біржі, які прийняли рішення про делістинг цінних паперів емітента або зміну рівня лістингу;
- види, кількість облігацій, які продовжують бути у лістингу, права їх власників;
- у разі делістингу зазначається дата, з якої облігації більше не котируватимуться на фондовій біржі, та причини їх делістингу.

### 3. Відомості про зміну складу посадових осіб емітента складаються за такою формою:

Дата вчинення дії	Зміни (призначено, звільнено, обрано або припинено повноваження)	Посада <sup>21</sup>	Прізвище, ім'я, по батькові або повне найменування юридичної особи	Паспортні дані фізичної особи (серія, номер, дата видачі, орган, який видав) <sup>22</sup> або код за ЄДРПОУ юридичної особи	Розмір частки в статутному капіталі емітента (у відсотках)
1	2	3	4	5	6

До інформації про зміну складу посадових осіб емітента належить інформація про звільнення або призначення директора та головного бухгалтера комунального підприємства, а також інших посадових осіб згідно із законодавством та статутом товариства.

Емітенти облігацій підприємств зобов'язані також розкривати особливу інформацію про зміну складу посадових осіб у разі:

- призначення або звільнення (обрання або припинення повноважень) осіб, що виконують обов'язки посадових осіб емітента тимчасово (крім випадків, коли призначення особи виконуючою обов'язки пов'язане з відпусткою, відрядженням, хворобою посадової особи, яка безпосередньо займає відповідну посаду);
- призначення (обрання) особи на ту ж саму посаду (переобрання або подовження терміну повноважень);
- припинення повноважень посадової особи без прийняття рішення відповідним органом управління емітента.

Датою вчинення дії вважається дата прийняття рішення відповідним органом управління емітента щодо зміни складу посадових осіб емітента або дата, з якої припинено повноваження посадової особи, якщо її повноваження припиняються без прийняття рішення відповідним органом управління емітента.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- назва уповноваженого органу емітента, який прийняв рішення про зміну складу посадових осіб, дата прийняття рішення, зміст такого рішення (звільнення, призначення, обрання або припинення повноважень посадової особи) із зазначенням підстав такого рішення або підстав для припи-

<sup>21</sup> Окремо вказуються особи, які звільняються та призначаються (обираються або припиняють повноваження) на кожну посаду.

<sup>22</sup> Зазначається у разі надання згоди фізичної особи на розкриття паспортних даних.



нення повноважень, якщо повноваження припиняються без прийняття рішення відповідним органом управління емітента;

- інформація про посадову особу із зазначенням прізвища, імені та по батькові, паспортних даних, повної назви посади, на яку призначено або з якої звільнено (обрано або припинено повноваження), розмір пакета акцій (у відсотках) або частка, якою володіє в статутному капіталі емітента (у відсотках);

- обґрунтування змін у персональному складі посадових осіб та інформація про наявність у посадових осіб емітента непогашеної судимості за корисливі та посадові злочини.

У разі призначення (обрання) посадової особи розкривається інформація про строк, на який призначено (обрано) особу, інші посади, які обіймала ця особа протягом останніх п'яти років.

У разі звільнення (припинення повноважень) посадової особи розкривається інформація щодо строку, протягом якого така особа перебувала на посаді.

Якщо нікого не призначено (обрано) на посаду замість звільненої особи (повноваження якої припинено), інформація про це обов'язково розкривається.

#### 4. Відомості про рішення емітента про утворення, припинення його філій, представництв наводяться в описовій формі.

Датою вчинення дії вважається дата прийняття відповідного рішення.

У Повідомленні про рішення емітента про утворення, припинення його філій, представництв розкривається така інформація:

- дата прийняття рішення про утворення (припинення) філії (філій), представництва (представництв) емітента, назва уповноваженого органу, що його прийняв, та причини прийняття такого рішення;

- повне найменування та місцезнаходження кожної філії чи представництва, що були створені чи припинені, та функції, які вони виконували чи будуть виконувати. В разі прийняття рішення щодо кількох філій чи представництв усі відомості можуть подаватись в одному повідомленні з обов'язковим розкриттям необхідної інформації щодо кожної філії чи представництва окремо.

#### 5. Відомості про рішення вищого органу емітента про зменшення статутного капіталу складаються за такою формою:

№ з/п	Дата прийняття рішення	Розмір статутного капіталу на дату прийняття рішення (тис. грн.)	Сума, на яку зменшується статутний капітал (тис. грн.)	Розмір статутного капіталу після зменшення (тис. грн.)	Спосіб зменшення статутного капіталу
1	2	3	4	5	6

Датою вчинення дії вважається дата прийняття відповідного рішення вищим органом емітента.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- дата прийняття рішення про зменшення статутного капіталу та назва уповноваженого органу емітента, що його прийняв, а також причини, які обумовили прийняття такого рішення;

- інформація про розмір статутного капіталу на дату прийняття рішення про його зменшення, розмір статутного капіталу після зменшення;

- сума, на яку зменшується статутний капітал, та частка (у відсотках), на яку зменшується статутний капітал, спосіб зменшення статутного капіталу.

## 6. Відомості про порушення провадження у справі про відшкодування емітенту збитків, завданих посадовою особою такого емітента, складаються за такою формою:

№ з/п	Дата вчинення дії	Номер справи	Дата винесення ухвали про порушення провадження у справі	Найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, яка подала позовну заяву
1	2	3	4	5

Датою вчинення дії вважається дата, коли емітент дізнався про винесення судом ухвали про порушення провадження у справі щодо посадової особи (у тому числі посадової особи, повноваження якої припинені).

У Повідомленні розкривається така інформація:

- найменування суду, який виніс ухвалу, номер справи та дата винесення ухвали про порушення провадження у справі про відшкодування емітенту збитків, завданих посадовою особою такого емітента;
- учасники провадження (із зазначенням прізвища, імені, по батькові та посади посадової особи, щодо якої порушено провадження, у тому числі посадової особи, яка відсторонена від виконання обов'язків або повноваження якої припинені);
- зміст позовних вимог.

## 7. Відомості про заміну поручителя (страховика, гаранта), що здійснює забезпечення випуску боргових цінних паперів, складаються за такою формою:

№ з/п	Дата реєстрації випуску	Номер свідоцтва про реєстрацію випуску	Обсяг випуску (грн)	Вид забезпечення (порука / страхування / гарантія)	Дата розірвання договору (відкликання гарантії)	Поручитель (страховик, гарант), з яким розірвано договір			Дата укладання нового договору (отримання гарантії)	Поручитель (страховик, гарант), з яким укладено договір		
						найменування	код за ЄДРПОУ	місцезнаходження		найменування	код за ЄДРПОУ	місцезнаходження
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13

Датою вчинення дії вважається дата розірвання договору поруки чи страхування ризиків непогашення основної суми боргу (непогашення основної суми боргу та невиплати доходу за облігаціями) або відкликання гарантії виконання емітентом зобов'язання щодо погашення основної суми боргу (погашення основної суми боргу та виплати доходу за облігаціями).

У Повідомленні розкривається така інформація:

- дата розірвання договору (відкликання гарантії) та дата укладення нового договору (нової гарантії);
- зазначення причин заміни поручителя (страховика, гаранта);
- відомості щодо поручителя (страховика, гаранта), з яким розірвано договір (який відкликав гарантію), та поручителя (страховика, гаранта), з яким укладено новий договір (отримано нову гарантію). Щодо кожного зазначаються: найменування, код за ЄДРПОУ, організаційно-правова форма, місцезнаходження, розмір забезпечення, отриманого від поручителя (страховика, гаранта), розмір власного капіталу поручителя (страховика, гаранта) на дату укладення відповідного договору (отримання гарантії). Якщо розмір забезпечення, отриманого від страховика, перевищує розмір власного капіталу такого страховика та/або якщо страхова сума за окремим предметом договору страхування перевищує 10 відсотків суми сплаченого статутного капіталу і сформованих вільних резервів, додатково надається інформація щодо реквізитів договору перестраховування, укладеного страховиком. Якщо емітентом не укладений новий відповідний договір або не отримано нову гарантію, про це зазначається у Повідомленні.

**8. У разі порушення справи про банкрутство емітента емітент розкриває інформацію за такою формою:**

№ з/п	Дата винесення судом ухвали про порушення провадження у справі про банкрутство	Дата проведення підготовчого засідання суду	Найменування (прізвище, ім'я, по батькові) особи, яка подала заяву про порушення справи про банкрутство	Арбітражний керуючий (найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи)
1	2	3	4	5

Датою вчинення дії вважається дата:

- винесення судом ухвали про порушення провадження у справі про банкрутство або дата, коли емітент дізнався чи мав дізнатися про порушення провадження у справі про його банкрутство, якщо процедура банкрутства розпочато за заявою кредитора;
- подання емітентом заяви до суду щодо порушення справи про його банкрутство. У цьому випадку дата попереднього слухання не зазначається. Після винесення судом ухвали про порушення справи про банкрутство емітент повинен додатково оприлюднити таку інформацію.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- дата винесення судом ухвали про порушення провадження у справі про банкрутство емітента, найменування (прізвище, ім'я, по батькові) особи, яка подала заяву про порушення справи про банкрутство, повне найменування (прізвище, ім'я та по батькові) й місцезнаходження (місце проживання) кредитора (кредиторів), на вимогу яких порушено провадження у справі про банкрутство емітента, та найменування суду, який розглядає зазначену справу;
- причини порушення провадження у справі про банкрутство емітента та загальна сума вимог кредиторів;
- найменування юридичної особи або прізвище, ім'я й по батькові фізичної особи, місцезнаходження або місце проживання арбітражного керуючого емітента, призначеного судом, та дата такої ухвали;
- дата проведення підготовчого засідання суду.

### 9. У разі винесення ухвали про санацію емітента емітент розкриває інформацію за такою формою:

№ з/п	Дата винесення ухвали про санацію емітента	Строк санації	Керуючий санацією (найменування або прізвище, ім'я, по батькові)	Місцезнаходження або місце проживання керуючого санацією
1	2	3	4	5

Датою вчинення дії вважається дата винесення судом ухвали про проведення санації боржника або дата, коли емітент дізнався чи мав дізнатися про винесення судом ухвали про його санацію.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- найменування суду, який виніс ухвалу про санацію емітента, дата винесення ухвали, строк санації та основний зміст схваленого плану санації;
- найменування або прізвище, ім'я й по батькові, місцезнаходження або місце проживання керуючого санацією, призначеного судом.

### 10. У разі припинення емітента шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення або банкрутства за рішенням вищого органу емітента або суду емітент розкриває інформацію за такою формою:

№ з/п	Дата прийняття рішення	Суб'єкт, який прийняв рішення про припинення емітента	Способи припинення
1	2	3	4

Датою вчинення дії вважається дата прийняття відповідного рішення вищим органом емітента, а в разі, якщо припинення емітента відбулося за рішенням суду, то датою виникнення подій вважається дата винесення судом відповідного рішення.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- дата прийняття рішення про припинення емітента;
- назва уповноваженого органу емітента, що прийняв це рішення, причини такого рішення та спосіб припинення юридичної особи (злиття, приєднання, поділ, перетворення, банкрутство). У разі припинення за рішенням суду зазначається дата прийняття рішення суду, найменування та місцезнаходження суду, яким прийнято таке рішення.

У разі злиття або приєднання зазначаються повне найменування і місцезнаходження всіх юридичних осіб, які беруть участь у процедурі злиття або приєднання, умови злиття або приєднання, повне найменування і місцезнаходження юридичної особи, що буде утворена, сума внеску емітента в її статутний капітал, частка емітента у статутному капіталі нового підприємства.

У разі поділу або перетворення зазначається повне найменування юридичної особи (осіб) правонаступника ( правонаступників), порядок розподілу активів та зобов'язань, розмір статутного капіталу правонаступника ( правонаступників).

**11. У разі припинення емітента шляхом ліквідації за рішенням вищого органу емітента емітент розкриває інформацію за такою формою:**

№ з/п	Дата прийняття рішення	Назва органу, який прийняв рішення про припинення емітента шляхом ліквідації	Наявність у емітента кредиторів (так/ні)
1	2	3	4

Датою вчинення дії вважається дата прийняття відповідного рішення вищим органом емітента.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- дата прийняття рішення про припинення емітента шляхом ліквідації, назва органу емітента, що прийняв це рішення, причини такого рішення;
- щодо наявності кредиторів або їх відсутності;
- вартість чистих активів, сума зобов'язань й розмір власного капіталу за даними річної фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком (звітом), за рік, який передував даті ухвалення рішення про ліквідацію емітента;
- про достатність активів емітента для розрахунку за його зобов'язаннями, а також сума, яка може залишитися після задоволення вимог кредиторів.

**12. У разі припинення емітента шляхом ліквідації за рішенням суду емітент розкриває інформацію за такою формою:**

№ з/п	Дата судового рішення	Строк дії ліквідаційної процедури	Найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, яка подала заяву про припинення емітента
1	2	3	4

Датою вчинення дії вважається дата винесення судового рішення про ліквідацію емітента або дата винесення судом постанови про визнання боржника банкрутом і відкриття ліквідаційної процедури.

У Повідомленні розкривається така інформація:

- дата судового рішення про припинення емітента шляхом ліквідації (у тому числі шляхом ліквідації у справі про банкрутство) та найменування суду, який прийняв таке рішення;
- строк дії ліквідаційної процедури;
- найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, яка подала заяву про припинення емітента;
- вартість чистих активів, сума зобов'язань й розмір власного капіталу за даними річної фінансової звітності, підтвердженої аудиторським висновком (звітом), за рік, який передував даті прийняття рішення про ліквідацію емітента.

# СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТІВ

1. Бюджетний кодекс України. ВР України, 8 липня 2010 року, N 2456-VI.
2. Декрет Кабінету Міністрів України «Про державне мито». КМ України, 21 січня 1993 року, N 7-93.
3. Закон України «Про депозитарну систему». ВР України, 6 липня 2012 року, N 5178-VI.
4. Закон України «Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань». ВР України, 15 травня 2003 року, N 755-IV.
5. Закон України «Про місцеве самоврядування в Україні». ВР України, 21 травня 1997 року, N 280/97-ВР.
6. Закон України «Про цінні папери та фондовий ринок». ВР України, 23 лютого 2006 року, N 3480-IV.
7. Постанова Кабінету Міністрів України «Про затвердження Порядку здійснення місцевих запозичень». КМ України, 16 лютого 2011 року, N 110.
8. Постанова Правління Національного банку України «Про встановлення особливостей розрахунків за правочинами щодо цінних паперів та затвердження Положення про депозитарну та клірингову діяльність Національного банку України». НБУ, 25 вересня 2013 року, № 387.
9. Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій внутрішніх місцевих позик та їх обігу». НКЦПФР, 29 квітня 2014 року, № 568.
10. Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення про порядок здійснення емісії облігацій підприємств, облігацій міжнародних фінансових організацій та їх обігу». НКЦПФР, 27 грудня 2013 року, № 2998.
11. Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення про розкриття інформації емітентами цінних паперів». НКЦПФР, 3 грудня 2013 року, № 2826.
12. Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку у складі документів для реєстрації випуску, випуску та проспекту емісії окремих видів цінних паперів, звіту про результати розміщення акцій (крім цінних паперів інститутів спільного інвестування)». НКЦПФР, 8 жовтня 2013 року, № 2187.
13. Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Вимог до договору про обслуговування випусків цінних паперів між емітентом і Центральним депозитарієм». НКЦПФР, 6 серпня 2013 року, № 1413.
14. Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Типового договору андеррайтингу». НКЦПФР, 18 вересня 2012 року, № 1240.

\* Усі нормативно-правові акти використані зі змінами та доповненнями станом на 01.03.2017

# ДЛЯ НОТАТОК

## **Емісія облігацій комунальних підприємств та місцевих позик: практичний посібник**

Відповідальний за випуск: О. Койнов

Редагування: М.Заславська

Макет-дизайн: М.Заславська

Підписано до друку 10.04.2017 р.

Формат А4

Папір Офсетний

Віддруковано у типографії ТОВ «ОКП»

Видано на замовлення

Проекту міжнародної технічної допомоги

«Швейцарсько-український проект

«Підтримка децентралізації в Україні» DESPRO

тел.: (044) 270 55 21 (27)

факс: (044) 279 67 27

[www.despro.org.ua](http://www.despro.org.ua)