



Нові вимоги до розкриття інформації емітентами цінних паперів

м. Алушта

24 вересня 2010 р.



ПРОЕКТ РОЗВИТКУ РИНКІВ КАПІТАЛУ

Сутність розкриття інформації



Кому потрібне ефективне розкриття інформації?

Інвестору – для прийняття поінформованого та зваженого рішення про інвестування в цінні папери емітента

Фінансовим посередникам та іншим учасникам ринку – для здійснення аналізу поточного та перспективного фінансово-господарського стану емітента, визначення його ролі (частки) в певному сегменті ринку, можливості впливу на певні сектори, тощо

Регулятору – для здійснення ефективного нагляду за емітентом

Іншим споживачам (ділові партнери, стратегічні інвестори, кредитори, ЗМІ тощо)

Емітенту – для демонстрації результатів діяльності, створення/підтримки позитивного іміджу, оскільки:

*“Чим менше ми знаємо,
тим більше ми підозрюємо...”
Генрі Уілер Шоу*

- Підвищення прозорості та цілісності ринків капіталу
- Запровадження міжнародних стандартів розкриття інформації (передбачених Директивами ЄС, Принципами корпоративного управління ОЕСР, Принципами розкриття інформації IOSCO)
 - Поступовий перехід до розкриття інформації відповідно до **Міжнародних стандартів фінансової звітності**
- Забезпечення розкриття інформації про компанію **в режимі реального часу та безоплатно на загальнодоступному веб-сайті ДКЦПФР**
- Надходження інформації для ринку та ДКЦПФР
- Аналітичні можливості для фахівців ДКЦПФР
- Впровадження українського законодавства, зокрема, щодо подання документів в електронній формі та з електронними цифровими підписами

- **Принципи корпоративного управління**, затверджені ДКЦПФР 11 грудня 2003 року
- **Основні напрями розвитку фондового ринку**, затверджені Указом Президента України 24 листопада 2005 року
- **Концепція розкриття інформації на фондовому ринку України**, що затверджена ДКЦПФР 13 липня 2006 року
- Указ Президента України від 20 жовтня 2005 року № 1497/2005 «**Про першочергові заходи щодо впровадження новітніх інформаційних технологій**»

- **Принципи корпоративного управління Організації економічного співробітництва та розвитку (ОЕСР) 1999 року зі змінами 2004 року**
- **Стандарти розкриття інформації, схвалені Міжнародною організацією Комісій з цінних паперів (IOSCO)**
- **Директиви Європейського Співтовариства:**
 - Директива “Про включення цінних паперів до офіційного лістингу на фондовій біржі та інформація про ці цінні папери, яка підлягає опублікуванню” (2001/34/EC)
 - Директива “Про гармонізацію вимог щодо прозорості стосовно інформації про емітентів, цінні папери яких допускаються до торгівлі на організованому ринку зі змінами до Директиви 2001/34/EC” (2004/109/EC)

3 шляхи розкриття інформації (ст. 78 Закону):

- на вимогу акціонера АТ зобов'язане надати передбачені Законом України «Про АТ» документи, а також на вимогу акціонера або ДКЦПФР – перелік афілійованих осіб та відомості про належні їм акції;
- розміщення на власній веб-сторінці АТ в мережі Інтернет інформації, що підлягає розміщенню відповідно до законодавства та інформації, визначеної Законом України «Про АТ» (для публічних АТ);
- розкриття інформації відповідно до законів України.

Публічні акціонерні товариства додатково розкривають інформацію про свою діяльність **на основі міжнародних стандартів бухгалтерського обліку** в порядку, встановленому Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку (ст. 40 Закону “Про ЦП і ФР”)

Рішенням ДКЦПФР № 981 від 22.06.2010 р. затверджено:

- Положення про розкриття інформації емітентами акцій та облігацій підприємств, які знаходяться у лістингу організатора торгівлі
- Порядок заповнення форм розкриття інформації та змін до них емітентами акцій та облігацій підприємств, які знаходяться у лістингу організатора торгівлі

Рішення погоджене із Аудиторською палатою України,
Державною службою спецзв'язку та захисту інформації,
Держпідприємництвом

Положення зареєстроване в Міністерстві юстиції України
19.08.2010 р. за № 707/18002

Порядок зареєстрований у Міністерстві юстиції України
19.08.2010 р. за № 707/18003

На кого поширюється дія Положення

- Поширюється на емітентів, які здійснили відкрите (публічне) розміщення акцій та/або облігацій підприємств, і такі акції та/або облігації підприємств знаходяться в лістингу організатора торгівлі
- Не поширюється на інститути спільного інвестування, навіть якщо вони виступають емітентами акцій чи облігацій

Вступає в дію 1 січня 2011 року:

- ✓ **Особлива інформація** – щодо подій, які виникли після 1 січня 2011 року
- ✓ **Перший звітний квартал** – перший квартал 2011 року
- ✓ **Перший звітний рік** – 2011 рік

Строки розкриття:

- ✓ **Особливу інформацію** – протягом 2 робочих днів після дати виникнення події
- ✓ **Квартальну інформацію** – не пізніше 20 числа кварталу, наступного за звітним
- ✓ **Річну інформацію** – не пізніше 30 квітня року, наступного за звітним

- ⇒ Резюме звіту
- ⇒ Детальний опис господарської діяльності та розвитку компанії
- ⇒ Фактори ризику
- ⇒ Корпоративна структура компанії
- ⇒ Винагорода керівництва
- ⇒ Власники істотної участі
- ⇒ Правочини з пов'язаними особами
- ⇒ Обговорення та аналіз керівництва
- ⇒ Фінансова звітність відповідно до національних стандартів бухгалтерського обліку та МСФЗ

⇒ Описовий формат

Інформація розкривається компанією, як правило, в описовій формі, простими та зрозумілими реченнями

Фінансова та статистична інформація у табличному вигляді

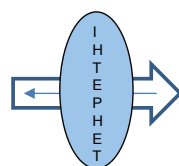
⇒ Електронний формат

Відсутня паперова звітність

Юридична сила документів забезпечується накладенням електронних цифрових підписів

Інформаційні технології в ЕСКРІН

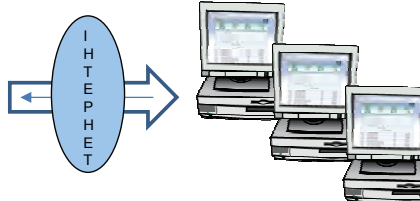
Емітент цінних паперів



Сервер ЕСКРІН



Споживачі інформації

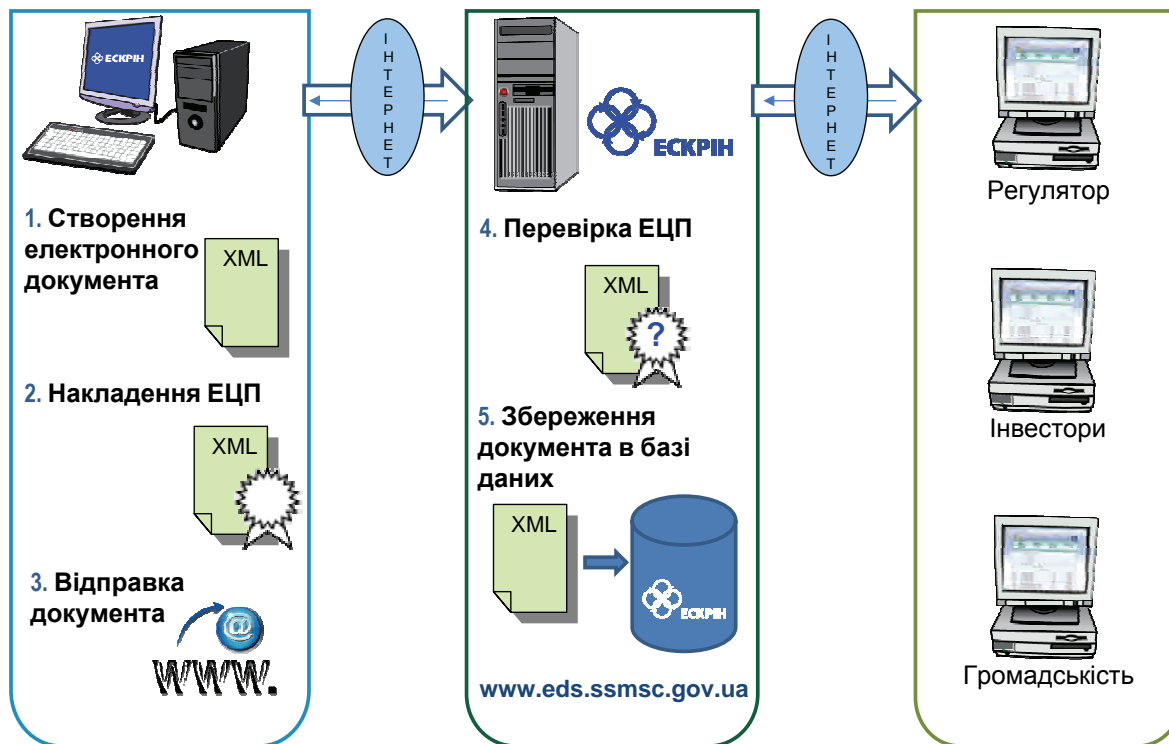


- Передача звітної інформації від емітентів до системи ЕСКРІН здійснюється через мережу Інтернет
- Доступ до звітної інформації емітентів надається через веб-сайт ЕСКРІН www.eds.ssmc.gov.ua
- Звітна інформація емітента створюється і зберігається у вигляді електронного документа формату XML
- Електронний цифровий підпис застосовується для аутентифікації відправника та підтвердження цілісності документа у процесі передачі

Емітент цінних паперів

Сервер ЕСКРІН

Споживачі інформації



ДЕРЖАВНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ
ЕСКРІН

Головна сторінка | Контакти | UKR ENG

[Пошук звітів емітентів](#) |
 [Про ЕСКРІН](#) |
 [Нормативні документи](#) |
 [Регістрація емітента](#)

ПОШУК ЗВІТІВ

Найменування емітента:

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ:

Область:

Код виду діяльності за КВЕД:

Код інституційного сектору економіки за КІСЕ:

Форма:


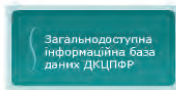

Дата розміщення: з: до:

Дата, на яку складено інформацію: з: до:

Звіти емітентів: результати пошуку

Дата розміщення	Найменування емітента	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ	Форма
03.06.2009	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ХРЕЩАТИК"	19364259	Річна інформація
03.09.2008	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК "ХРЕЩАТИК"	19364259	Річна інформація

Знайдено звітів: 2

Зміст

Титульний аркуш
 Вступ
 Розділ I. Резюме річної інформації
 Розділ II. Фактори ризику
 Розділ III. Основні відомості про емітента
 Розділ IV. Інформація про господарську діяльність емітента
 Розділ V. Інформація про основні засоби емітента
 Розділ VI. Інформація про працівників емітента
 Розділ VII. Основні дані про органи та посадових осіб емітента
 Розділ VIII. Інформація про винагороду членам наглядової ради і виконавчого органу
 Розділ IX. Інформація про засновників, учасників (акціонерів) та власників істотної участі емітента
 Розділ X. Інформація про правочини з власниками істотної участі, членами наглядової ради або членами виконавчого органу, іншими афілійованими особами
 Розділ XI. Інформація про судові процеси, процедури досудового врегулювання спору, виплати штрафних санкцій
 Розділ XII. Політика і практика емітента у сфері корпоративного управління (для емітентів – акціонерних товариств)
 Розділ XIII. Інформація про цінні папери емітента
 Розділ XIV. Фінансова звітність емітента
 Розділ XV. Висновок щодо операційної та фінансової діяльності емітента
 Розділ XVI. Інформація про аудитора (аудиторську фірму) емітента
 Інформація про осіб, що підписують документ
 1. Основні відомості про емітента
 2. Інформація про дивіденди
 3. Інформація про юридичних осіб, послугами яких користується емітент
 4.1. Інформація про випуски акцій
 4.2. Інформація про облігації емітента (для кожного непогашеного випуску облігацій)
 4.3. Інформація про інші цінні папери, випущені емітентом (емісія яких підлягає реєстрації) (крім іпотечних облігацій, іпотечних сертифікатів, сертифікатів ФОН)
 4.4. Інформація про викуп власних акцій протягом звітного періоду
 4.5. Інформація щодо виданих сертифікатів цінних паперів
 5. Інформація про гарантії третьої особи за кожним випуском боргових цінних паперів
 6. Інформація про основні засоби емітента (за залишковою вартістю)
 7. Інформація щодо вартості чистих активів емітента
 8. Відомості щодо особливої інформації, що виникла протягом звітного періоду
 Узагальнена інформація про стан корпоративного управління
 Баланс
 Звіт про фінансові результати
 Звіт про власний капітал
 Звіт про рух грошових коштів

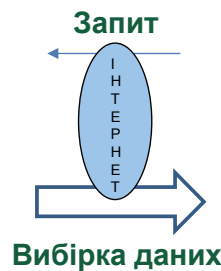
Аналітичні засоби ЕСКРІН



Сервер ЕСКРІН



Регулятор



- модуль пошуку та вибірки даних для ДКЦПФР на основі веб-інтерфейсу
- відбір, перегляд та аналітична обробка звітної інформації, накопиченої у базі даних ЕСКРІН
- підготовка статистичної інформації