



АНТИМОНОПОЛЬНИЙ КОМІТЕТ УКРАЇНИ

РІШЕННЯ

01 червня 2023 р.

Київ

№ 156-р

Про порушення
законодавства про захист
економічної конкуренції
та накладення штрафу

Антимонопольний комітет України, розглянувши подання Департаменту досліджень і розслідувань ринків виробничої сфери, фармацевтики та ритейлу від 06 квітня 2023 року № 126-26.13/6-23/99-спр із попередніми висновками у справі № 126-26.13/6-23,

ВСТАНОВИВ:

1. Предмет справи

- (1) Вчинення товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» (далі – ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій») [Інформація, доступ до якої обмежено], яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Венчурного закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «Дивіденд А» (далі – Фонд) [Інформація, доступ до якої обмежено], порушення законодавства про захист економічної конкуренції, передбаченого пунктом 10 статті 50 Закону України «Про захист економічної конкуренції» (далі – Закон), у вигляді недотримання умов, передбачених пунктом 2 частини третьої статті 22 цього Закону.

2. Відповідач

- (2) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» [Інформація, доступ до якої обмежено], яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду [Інформація, доступ до якої обмежено].

3. Процесуальні дії

- (3) До Антимонопольного комітету України (далі – Комітет) надійшло клопотання уповноваженого представника ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, від 15.09.2022 № 09/15-01-22 (zareєстроване в Комітеті 15.09.2022 за № 8-01/6919) про продовження строку наступного перепродажу акцій приватного акціонерного товариства «Укренергомонтаж» (далі – ПрАТ «Укренергомонтаж») [Інформація,

доступ до якої обмежено], що забезпечує перевищення 50 відсотків голосів у вищому органі управління товариства, не пізніше 90 днів з дня завершення воєнного стану (далі – Клопотання).

- (4) Розпорядженням Голови Антимонопольного комітету України – державного уповноваженого від 10.02.2023 № 01/16-р розпочато розгляд справи № 126-26.13/6-23 про порушення законодавства про захист економічної конкуренції.
- (5) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» було повідомлено листом Голови Комітету – державного уповноваженого від 13.02.2023 № 126-25/01-3982е про початок розгляду справи про порушення законодавства про захист економічної конкуренції.
- (6) За результатами збирання та аналізу доказів у справі № 126-26.13/6-23 складено подання з попередніми висновками від 06.04.2023 № 126-26.13/6-23/99-спр та надіслано відповідачу листом від 06.04.2023 № 126-26.13/01-5617е для надання міркувань і заперечень, викладених у поданні.
- (7) Відповідач листом від 13.04.2023 № 04/13-01-23 (zareestrovanim у Комітеті 14.04.2023 за № 8-01/466-кі) надав свої міркування щодо висновків, викладених у поданні від 06.04.2023 № 126-26.13/6-23/99-спр.

4. Обставини справи

- (8) Під час розгляду Клопотання Комітет встановив, зокрема, таке:
- (9) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» є професійним учасником ринку цінних паперів [*Інформація, доступ до якої обмежено*];
- (10) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, на підставі договору купівлі-продажу цінних паперів № БВ-21/21, укладеного 24.06.2021 із фізичною особою – громадянином України [*Інформація, доступ до якої обмежено*] (*[Інформація, доступ до якої обмежено]*) (далі – Договір купівлі-продажу), придбало пакет акцій ПрАТ «Укренергомонтаж» у розмірі 88,46 % статутного капіталу товариства з метою їх наступного перепродажу (про що зазначено в п. 3.1.2 Договору купівлі-продажу). Відповідно до акта приймання-передачі цінних паперів до зазначеного вище договору та акта виконання зобов'язань за цим договором право власності на акції ПрАТ «Укренергомонтаж» перейшло до ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, 24.06.2021. Зміни в Єдиному державному реєстрі, пов'язані із зазначеним вище придбанням, зареєстровані 02.10.2021;
- (11) 24.06.2021 ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, листом № 06/24-01-21 повідомило генерального директора ПрАТ «Укренергомонтаж» про зобов'язання не брати участі в голосуванні у вищому органі управління товариства;
- (12) ПрАТ «Укренергомонтаж» листом від 05.08.2022 № 030/22 підтвердило, що з дати придбання пакета акцій ПрАТ «Укренергомонтаж» по дату зазначеного листа ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, не брало участі в голосуванні у вищому органі чи інших органах управління ПрАТ «Укренергомонтаж»; Фонд утримувався від голосування у вищому органі управління чи інших органах

управління ПрАТ «Укренергомонтаж», а також від набуття контролю над ПрАТ «Укренергомонтаж» іншим способом; загальні збори ПрАТ «Укренергомонтаж» не проводились;

- (13) повідомлення ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, про придбання пакета акцій ПрАТ «Укренергомонтаж» з метою їх наступного перепродажу було надіслано Комітету листом від 29.06.2021 № 06/29-01-21 (зарєстрованим у Комітеті 01.07.2021 за № 13-01/636);
- (14) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, листом від 15.06.2022 № 06/15-01-22 (зарєстрованим у Комітеті 15.06.2022 за № 8-01/4183) зверталось до Комітету з клопотанням про продовження строку наступного перепродажу акцій ПрАТ «Укренергомонтаж», проте не надало достатньо доказів, зокрема, щодо підтвердження мети перепродажу, утримання від голосування та здійснення вичерпних заходів щодо пошуку потенційного покупця. Отже, Комітет рішенням від 19 липня 2022 року № 145-р відмовив у задоволенні зазначеного клопотання;
- (15) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, надіслало повторне клопотання 25.06.2021, до якого додало укладений договір купівлі-продажу цінних паперів щодо ПрАТ «Укренергомонтаж» № БВ-34/21 з товариством з обмеженою відповідальністю «MAVI KULE EMLAK İNŞAAT TICARET LIMITED ŞİRKETİ». Умовами зазначеного договору (з урахуванням додаткового договору № 1 до нього, укладеного 13.08.2021), зокрема, передбачено, що перехід права власності на цінні папери здійснюється після повної оплати за цінні папери, при цьому оплата має бути здійснена не пізніше 25.06.2022.
- (16) Разом із тим повторне клопотання ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, надійшло до Комітету 15.09.2022, тобто поза межами строку, визначеного пунктом 2 частини третьої статті 22 Закону.
- (17) Відповідно до Витягу з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань від 22.03.2023 за кодом 73046052012 на 25.06.2022, ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» володіє 88,46 % права голосу ПрАТ «Укренергомонтаж» [Інформація, доступ до якої обмежено].
- (18) Відповідно до Витягу з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань від 15.05.2023 за кодом 361028634659, на дату підготовки цього рішення ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» володіє 88,46 % прав голосу ПрАТ «Укренергомонтаж».

4.1. *Правова кваліфікація дій Відповідача*

- (19) Безпосереднє або опосередковане придбання, набуття у власність іншим способом чи одержання в управління часток (акцій, паїв), що забезпечує досягнення чи перевищення 25 або 50 відсотків голосів у вищому органі управління відповідного суб'єкта господарювання, згідно з пунктом 4 частини другої статті 22 Закону України «Про захист економічної конкуренції» визнається концентрацією.

- (20) Разом із цим частиною третьою статті 22 Закону передбачено перелік дій, які при виконанні окремих умов не вважаються концентрацією. Зокрема, пунктом 2 частини третьої статті 22 Закону передбачено, що придбання часток (акцій, паїв) суб'єкта господарювання особою, основним видом діяльності якої є проведення фінансових операцій чи операцій з цінними паперами, якщо це придбання здійснюється з метою їх наступного перепродажу за умови, що зазначена особа не бере участі в голосуванні у вищому органі чи інших органах управління суб'єкта господарювання, не вважається концентрацією. У такому випадку наступний перепродаж має бути здійснений протягом одного року з дня придбання часток (акцій, паїв). На клопотання зазначених осіб з обґрунтуванням неможливості здійснення наступного перепродажу органи Антимонопольного комітету України можуть прийняти рішення про продовження цього строку.
- (21) Під час розгляду Клопотання встановлено, що ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, не здійснило перепродажу акцій ПрАТ «Укренергомонтаж» протягом року з дати їх придбання, оскільки право власності не перейшло до наступного власника (що підтверджується Витягом з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань).
- (22) Враховуючи зазначене, ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, не виконало умови пункту 2 частини третьої статті 22 Закону.
- (23) Отже, дії ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, у вигляді недотримання умов, передбачених пунктом 2 частини третьої статті 22 Закону, є порушенням законодавства про захист економічної конкуренції, передбаченим пунктом 10 статті 50 Закону.

4.2. Згода та пояснення відповідача

- (24) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, листом від 13.04.2023 № 04/13-01-23 (зарєєстрованим у Комітеті 14.04.2023 за № 8-01/466-кі) надало свої пояснення до подання з попередніми висновками № 126-26.13/6-23/99-спр.
- (25) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, вважає що висновки, викладені в зазначеному поданні, є обґрунтованими та відповідають фактичним обставинам справи.
- (26) Так, відповідач у листі від 13.04.2023 № 04/13-01-23 (зарєєстрованому в Комітеті 14.04.2023 за № 8-01/466-кі) просить під час прийняття рішення у справі № 126-26.13/6-23 врахувати таке:
- (27) перше звернення ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» з клопотанням до Комітету про продовження строку перепродажу акцій ПрАТ «Укренергомонтаж» відбулося 15.06.2022, тобто до закінчення встановленого законодавством терміну перепродажу акцій компанії. Отже, ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» звернулося з відповідним клопотанням у строки, передбачені законодавством, та до спливу річного терміну, встановленого на здійснення відповідного перепродажу, і мало намір діяти

добросовісно та уникнути порушення відповідних строків, передбачених законодавством;

- (28) ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» не мало наміру приховувати жодну інформацію чи документи від Комітету для відповідного розгляду клопотання та надало відповідні документи вже після спливу строку, встановленого для здійснення перепродажу акцій;
- (29) крім того, ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» не мало змоги виконати умови щодо перепродажу акцій ПрАТ «Укренергомонтаж» у встановлені законодавством строки у зв'язку із заборонаю проведення операцій купівлі-продажу цінних паперів, накладеною Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (рішення від 08.03.2022 № 144 «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану»). Отже, починаючи з 8.03.2022 по 24.06.2022, у силу накладених Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку обмежень неможливо було здійснити перепродаж пакета акцій ПрАТ «Укренергомонтаж».

5. Висновки у справі та кваліфікація дій відповідача

- (30) Дії ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, у вигляді недотримання умов, передбачених пунктом 2 частини третьої статті 22 Закону, є порушенням законодавства про захист економічної конкуренції, передбаченого пунктом 10 статті 50 Закону.
- (31) Відповідно до абзацу третього частини другої статті 52 Закону України «Про захист економічної конкуренції» за порушення, передбачене пунктом 10 статті 50 цього Закону, накладається штраф у розмірі до п'яти відсотків доходу (виручки) суб'єкта господарювання від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за останній звітний рік, що передує року, в якому накладається штраф.
- (32) Чистий дохід ТОВ «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Фонду, від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за підсумками 2022 року становить *[Інформація, доступ до якої обмежено]*.

Враховуючи викладене, керуючись статтею 7 Закону України «Про Антимонопольний комітет України», статтями 48 і 52 Закону України «Про захист економічної конкуренції» та пунктами 29, 31 і 32 Правил розгляду заяв і справ про порушення законодавства про захист економічної конкуренції, затверджених розпорядженням Антимонопольного комітету України від 19 квітня 1994 року № 5, зареєстрованих у Міністерстві юстиції України 6 травня 1994 року за № 90/299 (у редакції розпорядження Антимонопольного комітету України від 29 червня 1998 року № 169-р) (зі змінами), Антимонопольний комітет України

ПОСТАНОВИВ:

1. Визнати, що товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» *[Інформація, доступ до якої обмежено]*, яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Венчурного закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «Дивіденд А» *[Інформація, доступ до якої обмежено]*, вчинило порушення, передбачене пунктом 10 статті 50 Закону України «Про захист

економічної конкуренції», у вигляді недотримання умов, передбачених пунктом 2 частини третьої статті 22 цього Закону, а саме, порушило строк наступного перепродажу пакета акцій приватного акціонерного товариства «Укренергомонтаж» [Інформація, доступ до якої обмежено], який придбало товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій» як особа, основним видом діяльності якої є проведення фінансових операцій чи операцій із цінними паперами.

2. За порушення, зазначене в пункті 1 резолютивної частини цього рішення, накласти на товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інститут портфельних інвестицій», яке діє від власного імені, в інтересах та за рахунок Венчурного закритого недиверсифікованого пайового інвестиційного фонду «Дивіденд А», штраф у розмірі 18 625 (вісімнадцять тисяч шістьсот двадцять п'ять) гривень.

Штраф підлягає сплаті у двомісячний строк з дня одержання цього рішення. Відповідно до частини восьмої статті 56 Закону України «Про захист економічної конкуренції» документи, що підтверджують сплату штрафу, необхідно надіслати до Антимонопольного комітету України протягом п'яти днів з дня сплати штрафу.

Рішення може бути оскаржене до господарського суду міста Києва у двомісячний строк з дня його одержання.

Голова Комітету

Ольга ПІЩАНСЬКА