

## ЗАКОН УКРАЇНИ

### Про місцеві інфраструктурні облігації

Закон України «Про місцеві інфраструктурні облігації» (далі - Закон) встановлює особливості емісії та погашення інфраструктурних облігацій, визначає особливості реалізації та фінансування інфраструктурних проектів за рахунок коштів від розміщення облігацій, а також правові засади створення органами місцевого самоврядування цільового фонду фінансування інфраструктурного проекту, його функціонування та ліквідації.

#### РОЗДІЛ I

#### ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

#### Стаття 1

#### Визначення термінів

1. У цьому Законі поняття вживаються в такому значенні:

**інфраструктурний проект** - це відібраний органами місцевого самоврядування проект з будівництва та реконструкції об'єктів:

- транспортної інфраструктури (доріг, мостів, переправ тощо) та газопроводів;
- соціально-культурного призначення (шкіл, лікарень, дошкільних закладів, тощо) та комунального господарства (водопровідних та каналізаційних споруд, систем тепло- та енергопостачання тощо);

**фонд фінансування інфраструктурного проекту (фонд)** - юридична особа, створена з метою фінансування інфраструктурного проекту за рахунок коштів, залучених від розміщення інфраструктурних облігацій та інших джерел, відповідно до цього Закону.

**рада** – представницький орган місцевого самоврядування;

**загальне зобов'язання** – зобов'язання ради (рад), яка (які) є засновником (засновниками) фонду здійснювати поповнення рахунку умовного зберігання (ескроу) для розрахунків з власниками інфраструктурних облігацій в розмірах та терміни, які визначені в рішенні про емісію облігацій до їх повного погашення. Виконання загального зобов'язання здійснюється за рахунок капітальних видатків місцевого бюджету (місцевих бюджетів).

**місцеві інфраструктурні облігації (інфраструктурні облігації)** – це забезпечені загальним зобов'язанням облігації, кошти від розміщення яких спрямовуються на фінансування інфраструктурного проекту, відібраного органом місцевого самоврядування.

**підрядник** – юридична особа, з якою фонд фінансування інфраструктурного проекту уклав договір на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури;

**технічний контролер** – юридична особа, яка відповідно до цього Закону підтверджує виконання робіт підрядником;

**адміністратор фонду** – фінансова установа, яка відповідно до цього Закону забезпечує діяльність фонду фінансування інфраструктурного проекту;

**банк ескроу-агент** – банк державного сектору, з яким фонд фінансування інфраструктурного проекту уклав договір рахунку умовного зберігання (ескроу) для виконання операцій за цим рахунком та контролю за їх відповідністю умовам емісії інфраструктурних облігацій та законодавству;

**ескроу рахунок для фінансування** – рахунок умовного зберігання (ескроу) відкритий для фінансування інфраструктурного проекту;

**ескроу рахунок для погашення** - рахунок умовного зберігання (ескроу) відкритий для розрахунків в погашення інфраструктурних облігацій;

Поняття «пов'язана особа» використовуються в цьому Законі у значенні Податкового кодексу України. Інші поняття, що використовуються в цьому Законі, вживаються у значеннях, визначених у законах України.

## Стаття 2

### Місцеві інфраструктурні облігації

1. Емісія інфраструктурних облігацій здійснюється з метою цільового фінансування інфраструктурного проекту.

2. Місцеві інфраструктурні облігації є інфраструктурними облігаціями, визначеними ЗУ «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

3. В порядку визначеному цим Законом, представницький орган місцевого самоврядування засновує фонд фінансування інфраструктурного проекту для відокремлення від іншого свого комунального майна коштів, залучених на цілі фінансування інфраструктурного проекту та коштів, призначених для розрахунків з власниками облігацій.

4. Емітентом інфраструктурних облігацій може бути виключно фонд, створений для фінансування одного інфраструктурного проекту.

5. Інфраструктурні облігації випускаються в національній валюті. Вони можуть бути відсоткові або дисконтні. Відсоткова ставка за облігаціями може бути фіксованою або плаваючою.

6. Фінансування окремих етапів створення інфраструктурного проекту може бути здійснено за рахунок коштів від розміщення кількох випусків інфраструктурних облігацій із різними строками розміщення, термінами погашення та дохідністю. Загальна номінальна вартість усіх випусків не має перевищувати обсяг, визначений в п.7 цієї статті.

7. Інфраструктурний проект може мати інші додаткові джерела фінансування за рахунок надходжень до спеціального фонду місцевого бюджету. Додатковими джерелами можуть бути субвенція з державного бюджету місцевим бюджетам на здійснення заходів щодо соціально-економічного розвитку, субвенції дорожнього фонду на будівництво (реконструкцію) та реконструкцію доріг, фінансування з боку міжнародних фінансових організацій та фондів, донорські внески та пожертви, інвестиції, репарації, тощо.

Загальний обсяг коштів, залучених для фінансування інфраструктурного проекту має бути достатнім для здійснення капітальних витрат, визначених проектно-кошторисною документацією на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури, на створення фонду, на емісію та обслуговування інфраструктурних облігацій, та на оплату послуг суб'єктів, визначених цим Законом та рішенням про емісію.

8. Обсяг випуску (випусків) інфраструктурних облігацій для фінансування одного інфраструктурного проекту має бути не більше за проектно-кошторисну вартість інфраструктурного проекту (з урахуванням вартості послуг технічного контролера) зменшену на обсяг додаткових джерел фінансування інфраструктурного проекту.

9. Джерелом погашення інфраструктурних облігацій та виплати доходу їх власникам є авансові внески на ескроу рахунок погашення згідно загального зобов'язання здійснити оплату вартості інфраструктурного проекту. Після завершення інфраструктурного проекту, авансові внески враховуються шляхом заліку зустрічних вимог в розрахунок за переданий засновнику об'єкт інфраструктури.

Джерелами виконання загального зобов'язання можуть бути наступні надходження до місцевого бюджету:

- Податок на землю;
- Податок на нерухомість;
- Акцизний податок;
- Збір за місця для паркування транспортних засобів;
- Туристичний збір;
- Рентна плата за користування надрами;
- Орендна плата за користування майном;
- Концесійні платежі;
- Екологічний податок.

Погашення облігацій здійснюється виключно коштами. Виплата номінальної вартості облігацій може здійснюватися в дату погашення випуску або частинами протягом строку обігу облігацій.

10. Фінансування інфраструктурного проекту та розрахунки з власниками облігацій та іншими суб'єктами здійснюється з окремих рахунків. В банку ескроу-агенті фонду відкриваються рахунок ескроу для фінансування проекту та рахунок ескроу для погашення облігацій, які відрізняються за особами бенефіціарів та джерелами надходження коштів.

Забороняється перерахування коштів з одного рахунку на інший та будь-яке нецільове використання коштів окрім придбання облігацій державної позики в обсязі тимчасової надлишкової ліквідності на цих рахунках, яке здійснює адміністратор фонду за договором з банком агентом-ескроу.

Договором рахунку умовного зберігання (ескроу) має бути визначено особи бенефіціарів та порядок їх заміни, черговість та підстави перерахування їм коштів.

11. Рахунок ескроу для погашення відкривається для депонування (накопичення) коштів, які перераховуються органами державного казначейства в сумі визначених надходжень до місцевого бюджету. Кошти з цього рахунку ескроу призначаються для здійснення розрахунків з власниками облігацій та іншими особами-бенефіціарами.

На рахунок ескроу для погашення зараховуються:

- кошти капітальних видатків місцевих бюджетів, перераховані органами державного казначейства як авансові внески за інфраструктурний проект для виконання загального зобов'язання;

З рахунку ескроу для погашення здійснюються перерахування коштів бенефіціарам в особі:

- власників облігацій (виплата доходу, часткова або повна виплата номінальної вартості);
- адміністратора фонду;

- аудитора;
- банку ескроу-агенту (винагорода за здійснення операцій за цим рахунком);
- центрального депозитарію цінних паперів та інших суб'єктів, визначених у рішенні про емісію облігацій.

В разі тимчасової нестачі коштів для розрахунків, фондом можуть залучатися короткострокові кредити банку агенті-ескроу, які повертаються зі сплатою процентів по мірі надходження коштів на рахунок ескроу для погашення.

12. Рахунок ескроу для фінансування відкривається банком ескроу-агентом для депонування коштів від розміщення інфраструктурних облігацій разом з коштами з інших джерел в національній та іноземних валютах. Кошти з рахунку ескроу для фінансування призначаються для здійснення розрахунків, що пов'язані із фінансуванням інфраструктурного проекту.

На рахунок ескроу для фінансування зараховуються кошти:

- внески засновників фонду;
- кошти від продажу інфраструктурних облігацій першим власникам;
- кошти (в національній та іноземній валюті) капітальних видатків місцевих бюджетів походженням з додаткових джерел, визначених в п. 7 цієї статті;

З рахунку ескроу здійснюються перерахування коштів бенефіціарам за виконані роботи та надані послуги в особі:

- підрядника;
- технічного контролера;
- інших осіб, на оплату послуг яких, було здійснено внески засновників (відповідно до п. 4 Статті 7 цього Закону);
- банку ескроу-агенту.

13. Особливості зарахування та розпорядження коштами рахунків умовного зберігання (ескроу) фонду визначається цим законом та нормативно-правовими актами Національного банку України.

На кошти, які знаходяться на рахунках умовного зберігання (ескроу) фонду не може бути звернено стягнення та/або накладено арешт. Кошти на цих рахунках не включаються до ліквідаційної маси банку, фонду, адміністратора фонду.

Договори рахунку умовного зберігання (ескроу) припиняються після закінчення його строку та за умови повного розрахунку з бенефіціарами. Залишок коштів перераховується до бюджету органу (органів) місцевого самоврядування з урахування вимог Статті 9 Закону.

Договори рахунку умовного зберігання (ескроу) припиняються у разі ліквідації банку ескроу-агенту, в якому відкрито рахунки умовного зберігання (ескроу), а кошти, що знаходяться на них, перераховуються на рахунки умовного зберігання (ескроу), відкриті в іншому банку.

14. Обіг інфраструктурних облігацій, облік та перехід прав власності на них, а також реалізація прав їх власників, здійснюються відповідно до вимог, встановлених законом «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» з урахуванням цього Закону.

15. Для забезпечення повного або часткового виконання боргових зобов'язань емітента інфраструктурних облігацій можуть надаватися державні та місцеві гарантії, гарантії банків та інших фінансових установ. Гарантії виконання боргових зобов'язань фонду не можуть надаватися адміністратором цього фонду.

## Стаття 3

### Учасники процесу реалізації та фінансування інфраструктурного проекту.

1. Обов'язковими учасниками реалізації та фінансування інфраструктурного проекту, відповідно до цього Закону, є:
  - Замовник;
  - Підрядник;
  - Технічний контролер;
  - Фонд фінансування інфраструктурного проекту;
  - Адміністратор фонду;
  - Банк ескроу-агент.
2. Замовником інфраструктурного проекту є рада (ради), які є засновниками фонду. Порядок відбору інфраструктурного проекту встановлюється радою(радами).
3. Рада (ради) приймає рішення про:
  - укладання договору про співробітництво, в разі участі більше однієї ради (за необхідності);
  - відбір інфраструктурного проекту, залучення виконавця та замовлення йому розроблення проектно-кошторисної документації на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури ;
  - затвердження кошторису видатків на розробку проектно-кошторисної документації;
  - затвердження кошторису будівництва об'єкту інфраструктури (з урахуванням послуг технічного контролера) на увесь прогнозований строк виконання робіт;
  - відбір підрядника на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури та визначення умов договору з ним;
  - затвердження обсягу та етапів фінансування інфраструктурного проекту в т.ч. за рахунок залучення коштів шляхом емісії інфраструктурних облігацій та за рахунок додаткових джерел фінансування;
  - створення фонду фінансування інфраструктурного проекту;
  - обсяг грошового внеску (для заснування фонду) в сумі початкових витрат, які пов'язані із створенням фонду та витрат, які необхідні для реєстрації Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку випуску інфраструктурних облігацій;
  - передачу фонду проектно-кошторисної документації на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури з делегуванням йому функцій замовника будівництва;
  - про емісію облігацій із генеральним зобов'язанням;
  - про визначення переліку надходжень до місцевого бюджету, які повністю або частково спрямовуються як авансові внески та періодичність їх зарахування на рахунок ескроу для погашення;
  - залучення додаткового забезпечення у вигляді гарантій повного або часткового виконання боргових зобов'язань за інфраструктурними облігаціями;
  - призначення адміністратора фонду, визначення умов оплати його послуг, делегування функцій управління фондом керівнику адміністратора фонду з повноваженнями від імені фонду укладати договори з іншими учасниками процесу реалізації інфраструктурного проекту, здійснювати емісію та обслуговування інфраструктурних облігацій;

- визначення умов оплати послуг технічного контролера, банка ескроу-агенту, аудитора, та інших суб'єктів визначених у рішенні про емісію інфраструктурних облігацій.
  - інші рішення, необхідні для здійснення емісії, обігу та погашення інфраструктурних облігацій.
4. Після заснування фонду, рада (або рада, визначена Договором про співробітництво відповідно до Статті 6 цього Закону) укладає договори:
- з адміністратором фонду, який буде діяти від імені фонду з урахуванням особливостей, визначених в Статті 8 цього Закону;
  - із фондом на фінансування інфраструктурного проекту, в якому має бути зазначено зобов'язання ради (рад - засновників фонду) здійснювати капітальні видатки у вигляді періодичних авансових внесків за інфраструктурний проект та зобов'язання фонду передати раді побудований (реконструйований) об'єкт інфраструктури з урахуванням вимог цього Закону;
  - із гарантом виконання зобов'язань за інфраструктурними облігаціями (за наявності);
  - із особами, які здійснюють фінансування інфраструктурного проекту, додатково до фінансування за рахунок коштів від розміщення інфраструктурних облігацій .
5. Відомості про поточний стан реалізації інфраструктурного проекту, обсяг залучених та використаних коштів на фінансування інфраструктурного проекту щорічно мають підтверджуватися незалежним аудитором.
6. Результатом реалізації інфраструктурного проекту є побудований (реконструйований) об'єкт інфраструктури.

## **Стаття 4**

### **Законодавство про місцеві інфраструктурні облігації**

Законодавство про облігації з генеральним зобов'язанням складається з цього Закону, Цивільного кодексу України, Бюджетного кодексу України, Закону України «Про місцеве самоврядування», Закону України «Про співробітництво територіальних громад», Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки", інших законів та нормативно-правових актів, прийнятих відповідно до цього Закону.

## **РОЗДІЛ II**

### **ФОНД ФІНАНСУВАННЯ ІНФРАСТРУКТУРНОГО ПРОЕКТУ**

## **Стаття 5**

### **Правовий статус фонду**

1. Фонд є юридичною особою публічного права, створеною розпорядчим актом ради (рад) в організаційно-правовій формі комунальної установи. Назва такої комунальної установи, окрім слів «фонд фінансування інфраструктурного проекту», має містити посилання на інфраструктурний проект.
2. Проектно-кошторисна документація на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури та кошти, внесені засновниками фонду є комунальною власністю.

3. Фонд не має на меті одержання прибутку.
4. Фонд не є розпорядником бюджетних коштів.
5. Фонд не може здійснювати іншу діяльність ніж фінансування інфраструктурного проекту в порядку, визначеному цим Законом.
6. Фонд не має статутного (складеного) капіталу, не має штату працівників, не має поточних рахунків в банках. Місцезнаходженням фонду є місце знаходження засновника.
7. Діяльність фонду з моменту створення і до моменту його ліквідації забезпечує адміністратор фонду. Засновник (голова ради) укладає відповідний договір з адміністратором фонду яким делегує повноваження керівника фонду **керівнику** адміністратора фонду та надає йому повноваження діяти від імені фонду.

## **Стаття 6**

### **Засновники фонду фінансування інфраструктурних проектів**

1. Засновником фонду є представницький орган місцевого самоврядування – рада (обласна, районна, сільська, селищна, міська).
2. У випадку необхідності розроблення та реалізації спільного інфраструктурного проекту, засновниками фонду можуть бути декілька міських, селищних, сільських рад, а також рада об'єднаної територіальної громади. У цьому випадку, укладання договору про співробітництво здійснюються з урахуванням вимог Закону України «Про співробітництво територіальних громад».
3. Договір про співробітництво повинен містити, зокрема, але не виключно статті щодо:
  - реалізації інфраструктурного проекту за рахунок коштів від розміщення інфраструктурних облігацій;
  - основні характеристики інфраструктурного проекту, що буде фінансуватися за рахунок коштів від розміщення інфраструктурних облігацій;
  - умови передачі об'єкту інфраструктури у власність територіальних громад та визначення частки у володінні кожного засновника;
  - обсяг внесків кожного засновника - суб'єкта співробітництва для створення фонду, а також строки їх внесення;
  - порядок розподілу коштів фонду після його ліквідації;
  - порядок задоволення вимог кредиторів фонду при недостатності коштів для розрахунку з кредиторами при ліквідації фонду;
  - обрання та делегування одному з голів рад повноважень підписувати договори, які визначені цим Законом, та приймати рішення, які визначені цим Законом (крім рішень, які приймаються усіма радами).

## **Стаття 7**

### **Установчий документ фонду фінансування інфраструктурного проекту**

1. Установчим документом фонду є установчий акт.
2. Фонд створюється на підставі індивідуального або спільного установчого акту, складеного засновником (засновниками).
3. Установчий акт фонду має відповідати вимогам законодавства та обов'язково мати уточнення щодо:

- мети створення фонду;
- переліку та вартості майна, яке передається засновником (засновниками) фонду, необхідного для досягнення мети його створення;
- положення, яке передбачає зарахування коштів фонду до доходу відповідного місцевого бюджету у разі припинення фонду як юридичної особи у результаті його ліквідації;
- функції керівника фонду, які мають бути делеговані керівнику адміністратору фонду.

4. До переліку майна, яке передається засновником (засновниками) фонду включаються права на проектно-кошторисну документації з будівництва (реконструкції) об'єкту інфраструктури та грошові внески засновника (засновників).

Обсяг грошових внесків засновника (засновників) має бути достатнім для здійснення витрат, що передують реєстрації Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку звіту про результати емісії випуску та видачі свідоцтва про реєстрацію випуску інфраструктурних облігацій, а саме витрат:

- на створення фонду (в т.ч. його державну реєстрацію, оплату послуг нотаріуса тощо);
- на винагороду адміністратора фонду;
- на винагороду банку ескроу-агенту;
- на оплату послуг Центрального депозитарія;
- на оплату послуг інших осіб, залучених до процесу емісії.

5. Фонд вважається створеним з дня його державної реєстрації.

6. Засновник (засновники) зобов'язаний(и) передати фонду проектно-кошторисну документацію на будівництво (реконструкцію) та перерахувати грошові внески засновників на рахунок умовного зберігання (ескроу) фонду не пізніше 30 календарних днів з дати державної реєстрації фонду

## **Стаття 8**

### Адміністратор фонду фінансування інфраструктурного проекту

1. Адміністратором фонду може бути банк або небанківська фінансова установа, яка діє від імені фонду. Адміністратором фонду не можуть бути кредитні спілки, ломбарди, лізингові компанії, довірчі товариства, страхові компанії, установи накопичувального пенсійного забезпечення, інвестиційні фонди та компанії.

2. Діяльність адміністратора фонду може поєднуватися з банківською діяльністю та з діяльністю з надання небанківських фінансових послуг відповідно до законодавства.

3. Адміністратор фонду не може бути пов'язаною особою з засновником, підрядником, аудитором, технічним контролером.

4. Адміністратор фонду здійснює свою діяльність на підставі договору про адміністрування, укладеному з засновником фонду.

5. Істотними умовами договору про адміністрування є:

- предмет договору;
- перелік та межі повноважень на виконання дій від імені фонду та перелік функцій управління фондом, які делеговано керівнику адміністратора фонду;
- права і обов'язки сторін;
- застереження щодо конфіденційності, зокрема щодо інформації про власників облігацій;
- порядок подання адміністратором фонду звітності та інформації від імені фонду;

- відповідальність сторін за невиконання або неналежне виконання умов договору;
- термін дії договору;
- запланований обсяг та терміни обігу інфраструктурних облігацій;
- розмір винагороди адміністратора фонду та умови компенсування здійснених адміністратором витрат фонду, які не визначено в рішенні про емісію облігацій (за наявності).
- порядок зміни умов договору;
- умови дострокового розірвання договору.

6. Адміністратор фонду виконує обов'язки згідно з цим Законом, рішенням про емісію інфраструктурних облігацій, договором про адміністрування, а саме:

- на підставі рішення ради укладає від імені фонду договори:
  - з підрядником- на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури;
  - з банком ескроу-агентом – договори рахунку умовного зберігання (ескроу);
  - з технічним контролером - договір про надання послуг з технічного контролю;
  - з інвестиційними фірмами – договору андеррайтингу, договору про організацію розміщення з гарантією (за необхідності);
  - з інвесторами – договори купівлі-продажу інфраструктурних облігацій.
  - з іншими особами – договори щодо забезпечення діяльності фонду та обігу облігацій.
- від імені фонду укладає з банком ескроу-агентом договори на отримання короткострокового кредиту, в разі тимчасової недостатності коштів на рахунку ескроу для погашення;
- подає від імені фонду (емітента) документи та розпорядження Центральному депозитарію та отримує документи, визначені Центральним депозитарієм для прийому та видачі емітентам цінних паперів;
- подає від імені фонду (емітента) документи до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та отримує документи, визначені рішеннями Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку для емітентів цінних паперів;
- надає банку ескроу-агенту розпорядження щодо перерахування коштів з рахунку умовного зберігання (ескроу) фонду його бенефіціарам та документи, що є підставою для таких перерахувань;
- веде бухгалтерський облік та подає фінансову звітність від імені фонду;
- замовляє від імені фонду аудит;
- ініціює проведення технічним контролером контрольних обмірів виконаних робіт у порядку, визначеному цим Законом;
- від імені фонду (емітента) розкриває регульовану інформацію емітента цінних паперів у порядку та строки, встановлені Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку для емітентів цінних паперів та іншу інформацію фонду визначену законодавством, в тому числі розміщує її на власному веб-сайті;
- надає засновнику (засновникам) фонду пропозиції щодо залучення та заміну технічного контролера та інших суб'єктів, визначених радою;
- надає на вимогу засновника (засновників) всі документи, пов'язані з виконанням обов'язків адміністратора фонду;
- організує проведення зборів власників інфраструктурних облігацій та виконує інші функції, визначені у Законі України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» для адміністратора за випуском облігацій (з урахуванням специфіки цього Закону);
- від імені фонду виконує інші дії, передбачені законодавством для емітентів цінних паперів, у процесі емісії та обігу інфраструктурних облігацій;

- від імені фонду виконує інші обов'язки у випадках, передбачених законом.

7. Згідно з рішенням про емісію інфраструктурних облігацій, адміністратор фонду має оприлюднювати на власному веб-сайті інформацію щодо діяльності фонду, зокрема, але не виключно, про:

- обсяг виконаних робіт підрядником;
- обсяг надходжень, витрат та залишок коштів на рахунку ескроу для погашення;
- залишок непогашених інфраструктурних облігацій;
- дострокове погашення облігацій або продовження строку їх обігу;
- заміну банку ескроу-агенту, адміністратора, технічного контролера;
- рішення про місцевий бюджет, опубліковане органом місцевого самоврядування (засновником, засновниками) та інші рішення, дії, події та/або показники, що можуть становити інтерес для власників інфраструктурних облігацій.

Адміністратор має надавати засновнику (засновникам) фонду інформацію щодо діяльності фонду для оприлюднення ним на власному веб-сайті.

8. У разі нецільового використання коштів фонду, адміністратор та банк агент-ескроу несуть відповідальність згідно із законодавством України.

Адміністратор фонду несе відповідальність за зобов'язаннями фонду по сплаті штрафних санкцій та відшкодування збитків внаслідок неналежного виконання обов'язків адміністратора фонду.

9. У разі припинення юридичної особи адміністратора фонду або неналежного виконання ним обов'язків, що призвело до несвоєчасного виконання зобов'язань перед власниками інфраструктурних облігацій, засновник (засновники) фонду може прийняти рішення про заміну адміністратора фонду.

## **Стаття 9**

### **Ліквідація фонду фінансування інфраструктурного проекту**

1. Фонд ліквідується згідно з законодавством з урахуванням особливостей, визначених цим Законом після здійснення повного розрахунку з власниками облігацій та задоволення вимог інших кредиторів та осіб-бенефіціарів рахунків ескроу, яких визначено в рішенні про емісію облігацій.

2. При ліквідації фонду, в разі недостатності коштів для задоволення вимог кредиторів на рахунках умовного зберігання (ескроу), засновники фонду зобов'язані протягом встановленого законодавством строку прийняти рішення про задоволення вимог кредиторів за рахунок видатків відповідних місцевих бюджетів, пропорційно до здійснених внесків засновників згідно Договору про співробітництво територіальних громад.

3. Майно фонду, що залишилося після задоволення вимог кредиторів, передається засновникам фонду.

## **РОЗДІЛ III**

### **РЕАЛІЗАЦІЯ ІНФРАСТРУКТУРНИХ ПРОЕКТІВ ЗА РАХУНОК КОШТІВ ВІД РОЗМІЩЕННЯ МІСЦЕВИХ ІНФРАСТРУКТУРНИХ ОБЛІГАЦІЙ**

## **Стаття 10**

### **Замовлення на розробку та виконання робіт з будівництва (реконструкції) об'єкту інфраструктури**

1. Міністерство інфраструктури затверджує плани розвитку місцевої інфраструктури на рівні територіальних громад в розрізі окремих проектів та визначає джерела та обсяги додаткового фінансування з державного бюджету та інших централізованих джерел, включаючи міжнародну фінансову допомогу та кредити міжнародних фінансових організацій відповідно до узгоджених з ними пріоритетів.

Міністерство інфраструктури разом з Міністерством цифрової трансформації запроваджують комплексне інформаційно-аналітичне супроводження інфраструктурних проектів на рівні територіальних громад, яке включає технічні та кошторисні параметри (згідно проектно-кошторисної документації), графіки робіт та дані про їх фактичне виконання, звіти про результати контрольних обмірів технічного контролера, інформацію про стан розрахунків з підрядником, та інша інформація, яка необхідна для забезпечення поточного моніторингу стану виконання кожного інфраструктурного об'єкту.

2. Замовлення інфраструктурного проекту включає технічне завдання на розроблення інфраструктурного проекту та розробку проектно-кошторисної документації на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури. Відбір виконавця замовлення здійснюється на конкурсних засадах згідно із Законом України «Про публічні закупівлі». Витрати на розробку інфраструктурного проекту здійснюються за рахунок капітальних видатків місцевих бюджетів.

3. Проектно-кошторисна документація на будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури затверджується радою (радами) і є підставою відбору підрядника для виконання робіт з будівництва об'єкту інфраструктури. Відбір підрядника для виконання робіт з реалізації інфраструктурного проекту здійснюється радою відповідно до тендерних процедур, передбачених Законом України «Про публічні закупівлі». Рішенням ради може бути передбачена передача в експлуатацію об'єкту інфраструктури на умовах концесії підряднику. Договір підряду від імені фонду укладає адміністратор фонду.

4. Оплата за виконані роботи підряднику здійснюється на підставі платіжних документів, наданих банку ескроу-агенту адміністратором фонду за рахунок коштів на рахунку ескроу для фінансування. Періодичність та вибірковість робіт, які мають бути підтверджені технічним контролером визначаються у договорі підряду та договорі з надання послуг технічного контролю з урахуванням вимог статті 11 цього Закону.

## Стаття 11

### Технічний контроль виконаних робіт з будівництва об'єкту інфраструктури

1. Технічний контроль виконаних робіт з будівництва об'єкту інфраструктури передбачає здійснення вибіркового контрольних обмірів на відповідність проектно-кошторисній документації обсягів та вартості виконаних робіт (придбаних матеріалів та наданих послуг тощо), що зазначені у документах на оплату робіт, поданих підрядником адміністратору фонду.

2. Технічним контролером має бути юридична особа, в штаті якої є не менше трьох фахівців, які мають свідоцтво (сертифікат) про присвоєння кваліфікації на проведення експертиз (оцінки) у відповідній сфері реалізації інфраструктурних проектів або аудиторська фірма, яка надає неаудиторські послуги на підставах і в порядку, що передбачені Законом України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та міжнародними стандартами аудиту.

Технічний контролер не може бути пов'язаною особою із підрядником.

3. Адміністратор фонду може укладати договори на проведення технічного контролю з кількома технічними контролерами в залежності від виду виконаних робіт, що підлягають технічному контролю.

4. Терміни, періодичність контрольних обмірів на місці виконання робіт з будівництва (реконструкції) об'єкту інфраструктури та винагорода технічного контролера визначається договором з надання послуг технічного контролю з урахуванням специфіки будівництва, але не рідше один раз на шість місяців.

Оплату виконаних робіт за результатами контрольних обмірів здійснюється згідно певних етапів будівництва (реконструкції), визначення яких проводиться за методикою, яку затверджується Міністерством інфраструктури з урахуванням специфіки об'єктів будівництва (реконструкції).

Порядок проведення контрольних обмірів та оплати робіт по завершенню окремих етапів відповідно до їх вартості, зазначеної у проектно-кошторисній документації, визначається у договорі між адміністратором, технічним контролером та підрядником, копію якого надається банку агенту-ескроу.

5. Технічний контролер несе відповідальність за неналежне виконання ним робіт та послуг, передбачених договором. У разі припинення юридичної особи – технічного контролера або неналежного виконання ним обов'язків, що призвело до порушення умов договору, засновник (засновники) фонду може прийняти рішення про заміну технічного контролера.

## **Стаття 12**

### **Передача та прийняття результату виконаних робіт за договором підряду на будівництво об'єкту інфраструктури**

1. Прийняття в експлуатацію об'єктів інфраструктури проводиться в порядку, визначеному законодавством. Прийнятий в експлуатацію новостворений об'єкт інфраструктури передається у власність територіальної громади після повного розрахунку з власниками інфраструктурних облігацій та ліквідації фонду.

2. Підставою для передачі об'єкту у власність територіальної громади (спільну власність відповідно до Договору про співробітництво територіальних громад) є акт заліку заборгованості фонду перед засновником (засновниками) в сумі авансових внесків за інфраструктурний проект.

До передачі об'єкту інфраструктури у власність територіальної громади, вона забезпечує його утримання, здійснює експлуатаційні витрати та отримує доходи від його експлуатації.

3. У випадку прийняття засновником (засновниками) фонду рішення про передачу об'єкту інфраструктури у концесію для його подальшої експлуатації, прийнятий в експлуатацію об'єкт інфраструктури передається на баланс концесіонера.

4. Якщо інфраструктурні облігації погашені, але об'єкт інфраструктури не був прийнятий в експлуатацію, такий об'єкт передається територіальній громаді як незавершене будівництво.

5. До повного розрахунку з власниками інфраструктурних облігацій не мають вчинятися будь-які дії, наслідком яких може бути дострокове припинення, скасування або інша втрата прав на об'єкт інфраструктури.

**РОЗДІЛ IV**  
**ОСОБЛИВОСТІ ЕМІСІЇ ТА ПОГАШЕННЯ МІСЦЕВИХ ІНФРАСТРУКТУРНИХ**  
**ОБЛІГАЦІЙ**

**Стаття 13**

**Емісія та погашення інфраструктурних облігацій**

1. Емісія та погашення інфраструктурних облігацій здійснюється відповідно до вимог Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» з урахуванням особливостей, визначених цим Законом.

2. Емітентом інфраструктурних облігацій, відповідно до цього Закону, є фонд фінансування інфраструктурних проектів, від імені якого діє адміністратор фонду.

Рада (засновник фонду) є уповноваженим органом емітента, який приймає всі рішення, визначені законодавством для реєстрації випуску цінних паперів, затвердження результатів емісії, щодо викупу та погашення облігацій та інших рішень щодо облігацій. У разі участі кількох засновників, такі рішення приймаються радою, якій делеговані відповідні повноваження згідно Договору про співробітництво, визначеному в ст.4 цього Закону (крім рішення про емісію о інфраструктурних облігацій з та про продовження терміну погашення, які приймаються всіма радами).

3. В одному рішенні про емісію інфраструктурних облігацій зазначаються умови емісії кількох випусків облігацій для фінансування одного інфраструктурного проекту, загальний обсяг яких не має перевищувати обсяг, визначений в п.7 Статті 2 цього Закону та, які мають єдине загальне зобов'язання.

4. Рішення про емісію інфраструктурних облігацій приймається засновником (засновниками) фонду - радою (радами, в разі наявності Договору про співробітництво) та оформлюється відповідно до вимог, встановлених Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку і має включати зокрема, але не виключно:

- інформацію про емітента та його засновників;
- інформацію про облігації, щодо яких прийнято рішення про емісію, в тому числі щодо їх окремих випусків;
- джерела погашення облігацій та виплати доходу, інформація про визначені обсяги та строк перерахування органами державного казначейства коштів на перший рахунок ескроу фонду;
- розмір окремих видів надходжень, які були визначені як джерела погашення облігацій, до місцевого бюджету ради (рад), яка (які) є засновником (засновниками) фонду за рік, що передував року, у якому прийнято рішення про емісію таких облігацій;
- опис та техніко-економічні параметри об'єкту інфраструктури, на будівництво (реконструкцію) якого будуть спрямовані залучені кошти від розміщення облігацій, етапи будівництва, заплановані терміни введення об'єкту в експлуатацію;
- опис процедур за якими була здійснена оцінка та відбір інфраструктурного проекту для фінансування;
- інформацію про адміністратора фонду з визначенням його функцій, розміром його винагороди, адреси веб-сайту;
- інформацію про банк, в якому відкрито рахунки умовного зберігання (ескроу), визначені в статті 2 цього Закону, розмір винагороди ескроу-агенту та умови обслуговування рахунку;

- інформацію про підрядника, який буде здійснювати будівництво (реконструкцію) об'єкту інфраструктури, відповідно до укладеного з ним договору;
- інформацію про технічного контролера, який буде здійснювати контроль за будівництвом (реконструкцією) об'єкту інфраструктури з визначенням його функцій, розмір його винагороди;
- інформацію про незалежного аудитора, його функції та розмір його винагороди;
- інформацію про граничний розмір винагороди інших суб'єктів, послуги яких необхідні для здійснення емісії, обслуговування та погашення облігацій;
- інформацію про гарантії виконання зобов'язань емітента за облігаціями, а саме зміст таких гарантій, відомості про гаранта, спосіб відшкодування та оплати послуг гаранта (у разі надання гарантій);
- порядок оголошення емітентом дефолту, порядок дій емітента в разі оголошення ним дефолту, умови за яких може бути прийнято рішення про продовження терміну погашення облігацій;
- інформацію про права власників облігацій;
- способи та строки ознайомлення власників облігацій про залишок коштів на рахунку ескроу для погашення (з якого будуть здійснюватися розрахунки з власниками облігацій), про обсяги та стан виконання робіт з будівництва об'єкту інфраструктури;
- інформацію про інші джерела фінансування об'єкту інфраструктури (додатково до коштів, залучених від розміщення облігацій);
- умови викупу інфраструктурних облігацій у власників;
- іншу інформацію, яка має зазначатися в рішенні про емісію відповідно до вимог Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

5. У разі прийняття рішення щодо здійснення емітентом публічної пропозиції у процесі емісії або викупу інфраструктурних облігацій з умовою оприлюднення проспекту емісії, адміністратор фонду від імені емітента оформлює проспект та надає його на затвердження Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, відповідно до вимог ЗУ «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

Проспект має бути оприлюднений шляхом його розміщення:

- на веб-сайті адміністратора фонду;
- на веб-сайті відповідного оператора регульованого ринку - у разі допуску цінних паперів до торгів на такому регульованому фондовому ринку;
- на веб-сайті професійного учасника ринків капіталу, який здійснює операції, пов'язані з виконанням публічної пропозиції;
- у базі даних особи, яка здійснює діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу.

6. Адміністратор фонду від імені емітента готує та подає до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку всі заяви, звіти, інші документи, передбачені законодавством для реєстрації випуску цінних паперів, затвердження результатів емісії обігу та погашення облігацій, зокрема, але не виключно:

- заяву про реєстрацію випуску інфраструктурних облігацій, проспекту облігацій;

- звіт про результати емісії інфраструктурних облігацій;
- звіт про наслідки погашення інфраструктурних облігацій;
- звіт про дострокове погашення інфраструктурних облігацій.

Адміністратор фонду від імені емітента отримує від Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку документи, які відповідно до законодавства надаються емітенту цінних паперів, в тому числі, свідоцтво про реєстрацію випуску, затверджений проспект, розпорядження про скасування реєстрації випуску тощо.

Адміністратор фонду відповідає за достовірність відомостей, наведених у документах емітента, що подаються до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку для реєстрації випуску облігацій.

7. Адміністратор фонду від імені емітента готує та подає розпорядження та документи до Центрального депозитарію відповідно до укладеного договору про обслуговування випуску цінних паперів фонду, в тому числі підготовлений та підписаний адміністратором від імені емітента тимчасовий глобальний сертифікат та глобальний сертифікат для депонування, розпорядження на перерахування цінних паперів з рахунку емітента та інші.

Адміністратор фонду від імені емітента отримує документи від Центрального депозитарію, в тому числі реєстри власників облігацій фонду, документ про присвоєння міжнародного ідентифікаційного номеру цінних паперів (облігацій фонду), інші визначені законодавством документи.

8. Адміністратор фонду від імені емітента готує та розкриває регульовану інформацію емітента у встановленому Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку порядку шляхом:

- її розміщення в базі даних особи, яка проводить діяльність з оприлюднення регульованої інформації від імені учасників ринків капіталу та професійних учасників організованих товарних ринків;
- розміщення її на веб-сайті адміністратора фонду;
- подання її до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Річна інформація про емітента інфраструктурних облігацій повинна містити підтвержені незалежним аудитором відомості про поточний стан реалізації інфраструктурного проекту, а також обсяг коштів, залучених за рахунок розміщення облігацій, та обсяг фактично використаних коштів для фінансування інфраструктурного проекту.

## Стаття 14

### Дефолт за інфраструктурними облігаціями

1. В разі настання дефолту, здійснюються дії відповідно до вимог ЗУ «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», з урахуванням особливостей цього Закону та рішення про емісію інфраструктурних облігацій.

2. В разі нестачі на рахунку ескроу для погашення коштів для виконання емітентом зобов'язань перед власниками облігацій у терміни та в обсягах, що визначені рішенням про емісію облігацій та/або проспектом інфраструктурних облігацій, або високої вірогідності невиконання таких зобов'язань, адміністратор фонду має повідомити засновників про дефолт.

3. За рішенням ради (рад) - засновників, адміністратор фонду здійснює заходи щодо продовження строку погашення інфраструктурних облігацій та часткової виплати номінальної вартості облігацій їх власникам в межах наявної суми на рахунку ескроу для погашення.

4. За наявності гарантії виконання зобов'язань емітента за інфраструктурними облігаціями, адміністратор фонду повідомляє про дефолт гаранта. Погашення боргу за інфраструктурними облігаціями здійснюється гарантом в межах, що передбачені договором про гарантію відповідно до законодавства.

## РОЗДІЛ V

### ПРИКІНЦЕВІ ПОЛОЖЕННЯ

1. Цей Закон набирає чинності через три місяці з дня його опублікування.

2. Внести зміни до таких законодавчих актів України:

**1) У Господарському кодексі України (Відомості Верховної Ради України, 2003., №18, №19-20, №21-22, ст.144)**

доповнити Статтю 78 частиною такого змісту:

«11. Вимоги цієї статті застосовуються до фондів фінансування інфраструктурних проєктів, заснованих органами місцевого самоврядування, з урахуванням особливостей, визначених Законом України «Про місцеві інфраструктурні облігації»

**2) У Цивільному кодексі України (Відомості Верховної Ради України, 2003 р., №№ 40-44, ст. 356 із наступними змінами):**

частину першу статті 1076-<sup>1</sup> після слів «т та перераховувати такі кошти особі (особам), вказаній володільцем рахунка» доповнити словами «або особою, який діє від імені власника рахунку на підставі договору та/або довіреності»;

**3) У Декреті Кабінету Міністрів України "Про державне мито" (Відомості Верховної Ради України, 1993 р., № 13, ст. 113 із наступними змінами):**

пункт 9) статті 2 після слів «та місцевих позик,» доповнити словами «місцевих інфраструктурних облігацій,».

**4) У Законі України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки" (Відомості Верховної Ради України, 2006 р., N 31, ст.268 із наступними змінами):**

доповнити частину другу статті 8 новим підпунктом такого змісту

«17) місцеві інфраструктурні облігації.»

доповнити пункт 2) частини сьомої статті 8 новим підпунктом такого змісту

«ж) місцеві інфраструктурні облігації з.»

частину п'яту статті 11 після слів «Емісія декількох випусків інфраструктурних облігацій може бути здійснена для реалізації одного інфраструктурного проєкту, за умови, що загальна номінальна вартість таких емісій не перевищує проєктно-кошторисну вартість інфраструктурного проєкту, яка має бути визначена в рішенні про здійснення такого проєкту.» доповнити наступним: «Може бути прийнято одне рішення про емісію декількох таких випусків відповідно до спеціальних законів»

**5) В Законі України «Про фінансові послуг та державне регулювання ринків фінансових послуг» (Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2002, № 1, ст. 1 із наступними змінами):**

доповнити частину першу Статті 4 підпунктом 15) такого змісту:

«15) діяльність адміністратора фонду фінансування інфраструктурних проєктів.»;

доповнити Статтю 4 частиною 5 такого змісту:

«5. Фінансова послуга діяльності адміністратора фонду фінансування інфраструктурних проєктів здійснюється згідно Закону України «Про місцеві інфраструктурні облигації». Фінансова послуга діяльності з адміністратора фонду може поєднуватися з іншими видами фінансових послуг. Адміністратором фонду не можуть бути кредитні спілки, ломбарди, лізингові компанії, довірчі товариства, страхові компанії, установи накопичувального пенсійного забезпечення, інвестиційні фонди та компанії.»

**6) В Законі України «Про державну реєстрацію юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань» (Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2003, № 31-32, ст.263 із наступними змінами)**

пункт 9 частини другої статті 9 після слів «(крім» доповнити словами:

«спеціалізованих установ - фондів фінансування інфраструктурних проєктів,»

частину шосту статті 16 після слів «організацій роботодавців, їх об'єднань» доповнити словами:

«, спеціалізованих установ - фондів фінансування інфраструктурних проєктів».

**7) В Законі України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб» (Відомості Верховної Ради України (ВВР), 2012, № 50, ст.564)**

частину п'яту Статті 50 після слів «, що перебувають в управлінні банку,» доповнити «кошти на рахунках умовного зберігання (ескроу) фондів фінансування інфраструктурних проєктів»

**8) У Законі України «Про інститути спільного інвестування» (Відомості Верховної Ради України, 2013 р., № 29, ст. 337 із наступними змінами):**

пункт 4) частини третьої статті 48 після слів: «в цінні папери органів місцевого самоврядування» додати слова: «та місцевих інфраструктурних облигацій»;

частину одинадцяту статті 48 доповнити новим пунктом: «13) місцеві інфраструктурні облигації»;

**9) У Законі України «Про недержавне пенсійне забезпечення» (Відомості Верховної Ради України, 2003 р., № 47-48, ст. 372 із наступними змінами):**

частину другу статті 47 доповнити новим пунктом: «7) місцевих інфраструктурних облигацій»;

**10) У Законі України «Про загальнообов'язкове державне пенсійне страхування» (Відомості Верховної Ради України, 2003 р., №49 - 51, ст. 376 із наступними змінами) частину третю статті 80 доповнити новим пунктом: «б) місцевих інфраструктурних облигацій».**

3. Кабінету Міністрів України, Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, Національному банку України у тримісячний строк забезпечити прийняття нормативно-правових актів, необхідних для реалізації цього Закону.

**Голова  
Верховної Ради України**