

ГРОМАДСЬКА ОРГАНІЗАЦІЯ «МАРОДЕРСТВУ. НІ»

Код ЄДРПОУ 43028312 · 01014, м. Київ, вул. Звіринська, буд. 63 · тел. +38 (093) 007-84-20

liga.zahust@gmail.com

Вих. № 0256 від «21» жовтня 2026 р.

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

Голові Комісії Олексію СЕМЕНЮКУ
членам Комісії Максиму ЛІБАНОВУ,
Іраклію БАРАМІЇ, Юрію ШАПОВАЛУ,
Арсену ІЛЬІНУ — кожному особисто
вул. Князів Острозьких, 8, корп. 30, м.
Київ, 01010

office@nssmc.gov.ua; info@nssmc.gov.ua

ЗАЯВА (ВИМОГА)

про розслідування щодо ТОВ «Українська енергетична біржа» і ТОВ «Український кліринговий дім», перевірку їх контролера Дубовського Олексія Євгеновича та зупинення дії ліцензій

(звернення на підставі статті 40 Конституції України та пункту 2 частини першої статті 21 Закону України «Про громадські об'єднання»; одночасно — інформація про фактичні та потенційні порушення профільного законодавства для цілей частини першої статті 34 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків»)

Суть у п'яти фактах.

1. Біржу УЕБ і кліринговий дім УКД, за допомогою яких функціонує механізм реалізації лісоматеріалів, контролює одна особа — Дубовський Олексій Євгенович: за ЄДР і за власною схемою власності УКД від 30.01.2026 — через кіпрську компанію ENEXSOL LTD, директором якої він є; з 10.10.2024 його адреса в ЄДР — Ларнака.
2. Цю структуру погодила сама Комісія — щонайменше шістьма актами 2023–2025 років, у тому числі особисто Дубовському (№ 1348 від 30.11.2023); контроль за їх виконанням доручено двом із п'яти чинних членів Комісії — Ільїну А. і Барамії І.
3. Рішення, кого з покупців державної деревини звільнити від утримання гарантійного внеску, ухвалює Наглядова рада УКД за Регламентом УКД, підписаним «Голова Наглядової ради Олексій ДУБОВСЬКИЙ»; критеріїв «поважних причин» у Регламенті немає, а власний збір УКД за пунктом 4.15 становить 5 % від суми утримання.
4. У конкурсі на три посади членів Комісії бере участь Шевчук Костянтин Дмитрович — за його ж документами, з 2021 року працівник УЕБ, з 2022 року — начальник Департаменту з організації та проведення біржових торгів з продажу необробленої деревини, з доходом від УЕБ у 2025 році 806 909 грн.

5. 18.10.2026 публічно оприлюднено, що Дубовський О. Є., за твердженням публікації, з червня 2026 року «вважається порушником Військового обліку»; Громадська Організація «Мародерству. НІ» цього не перевіряла — і вимагає, щоб перевірила Комісія, яка у 2023 році визнала ділову репутацію цієї особи достатньою.

1. Про що ця заява.

За публічними повідомленнями Держлісагентства та ДП «Ліси України», необроблена деревина державних лісів реалізується через ліцензовані товарні біржі, а розрахунки за форвардними договорами — через ліцензовану клірингову установу. Хто контролює біржу і кліринговий дім — той контролює доступ тисяч підприємств до державної сировини та клірингову установу, в якій акумулюються їхні гарантійні внески: за повідомленням самого УКД про підсумки 2025 року – I півріччя 2026 року, кліринговий дім акредитував 6 180 учасників, з них 5 127 — у сегменті «необроблена деревина та пиломатеріали». За даними Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб – підприємців та громадських формувань (далі — ЄДР) і за власним розкриттям клірингової установи, кінцевим бенефіціарним власником із непрямым вирішальним впливом 100 % (далі для цілей цієї заяви — контролер) ТОВ «Українська енергетична біржа» (код ЄДРПОУ 37027819, далі — УЕБ) і ТОВ «Український кліринговий дім» (код ЄДРПОУ 45539058, далі — УКД) є **Дубовський Олексій Євгенович**. Обидві ліцензії видала Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі — Комісія). Участь цієї особи в УЕБ погодила Комісія. Правила клірингу УКД зареєструвала Комісія. Отже, кожне питання цієї заяви — питання до Комісії.

Громадська організація «Мародерству. НІ» (далі — Організація) з 2019 року займається одним: щоб державні ресурси, особливо зараз, у час війни, - не ставали джерелом незаконного приватного збагачення. 18 жовтня 2026 року публічно оприлюднено відомості про Дубовського О. Є., які — у разі їх підтвердження — несумісні, на переконання Організації, з вимогами до ділової репутації контролера ліцензіатів. Оцінити це має Комісія, і Організація вимагає такої оцінки — за кожним критерієм, письмово, у строк.

2. Межі заяви і процесуальна кваліфікація.

Організація вимагає від Комісії перевірити, чи дотримано порядок погодження набуття істотної участі та повідомлення про зміни структури власності; чи відповідає контролер ліцензіатів вимогам до ділової репутації, встановленим Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» (далі — Закон № 3480-IV) і Ліцензійними умовами Комісії; чи застосовує УКД зареєстровані Комісією правила однаково до всіх учасників. Кожна вимога нижче прив'язана до конкретного повноваження Комісії за Законом України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків» (далі — Закон № 448/96-ВР) у редакції, чинній з 01.01.2026, або за Законом № 3480-IV. Незалежно від того, як Комісія кваліфікує цей документ, просимо розглянути його і як звернення, і як інформацію для цілей частини першої статті 34 Закону № 448/96-ВР; якщо Комісія вважатиме, що стаття 34 на нього не поширюється, — повідомити про це письмово із зазначенням підстав.

3. Факти, які Комісія не може оскаржити, бо сама їх підписала або зареєструвала.

3.1. Структура контролю. За ЄДР: єдиним учасником УЕБ є ТОВ «ТАКТ-БІЗ» (код ЄДРПОУ 38728012); єдиним учасником ТОВ «ТАКТ-БІЗ» з 28.02.2024 є компанія ENEXSOL LTD (ЕНЕКССОЛ ЛТД), Республіка Кіпр, реєстраційний номер HE 382715 — того ж дня з переліку учасників ТОВ «ТАКТ-БІЗ» виключено Дубовського О. Є.; учасниками УКД є УЕБ (72,49 %) і та сама ENEXSOL LTD (27,51 %, запис у ЄДР від 07.04.2026). Кінцевим бенефіціарним власником УЕБ, УКД і ТОВ «ТАКТ-БІЗ» у ЄДР зазначено Дубовського Олексія Євгеновича (непрямий вирішальний вплив, 100 %). Те саме УКД розкриває сам: у «Схемі структури власності юридичної особи Ліцензіата» від 30.01.2026 за підписом директора УКД Великої О. В. (uaclearing.com.ua, розділ «Розкриття інформації») ланцюг «Громадянин України Дубовський Олексій Євгенович» → 100 % ENEXSOL LTD → 100 % ТОВ «ТАКТ-БІЗ» → 100 % УЕБ → 100 % УКД завершується висновком: «Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) ... є ДУБОВСЬКИЙ ОЛЕКСІЙ ЄВГЕНОВИЧ». Цей документ не містить прямої участі ENEXSOL LTD в УКД, внесеної до ЄДР 07.04.2026, і за архівними копіями (web.archive.org, знімки від 20.04.2026 і 16.06.2026) саме вона продовжувала оприлюднюватися щонайменше до 16.06.2026. За даними реєстру компаній Республіки Кіпр, директором ENEXSOL LTD є Oleksii Dubovskyi.

3.2. Адреса контролера. З 10.10.2024 адресою кінцевого бенефіціарного власника УЕБ у ЄДР зазначено м. Ларнака, Республіка Кіпр (до того — м. Полтава, вул. Європейська).

3.3. Гроші біржі і гроші учасників. За фінансовою звітністю УЕБ за 2025 рік, оприлюдненою на ueex.com.ua (звіт про рух грошових коштів), сплачені дивіденди за 2025 рік становлять 388 000 тис. грн; отримані відсотки — 199 021 тис. грн, а за консолідованою звітністю УЕБ і УКД — 266 674 тис. грн, з них УКД — 67 653 тис. грн. За звітом про управління УКД за 2025 рік (розділ 3), гарантійні кошти учасників клірингу на 31.12.2025 становили 596 610 тис. грн. За Звітом про управління УЕБ за 2025 рік (с. 73), наприкінці 2025 року біржа виплатила засновнику дивіденди за 2023–2024 роки. За відкритою фінансовою звітністю, ТОВ «ТАКТ-БІЗ» — товариство з двома працівниками, єдиним активом якого є 100 % УЕБ, — за 2025 рік відобразило дохід 388 457,9 тис. грн і чистий прибуток 388 171,7 тис. грн (за 2024 рік — дохід 536,3 тис. грн); УЕБ за 2025 рік показала активи 1 550 442 тис. грн і зобов'язання 1 138 118 тис. грн проти 1 196 682 і 591 442 тис. грн за 2024 рік при чистому прибутку 195 328 тис. грн — власний капітал біржі за рік зменшився приблизно на 193 млн грн попри прибуток. Єдиний учасник ТОВ «ТАКТ-БІЗ» — кіпрська компанія. Організація не стверджує про порушення у зв'язку з цими показниками і не стверджує, що відсотки отримано саме на коштах покупців деревини: це відкриті дані, що узгоджуються з публікаціями про виплату 388 млн грн дивідендів (розділ 4), і предмет вимоги 2 — встановити отримувачів дивідендів та джерела

процентних надходжень. Водночас з 10.07.2026 УКД доповнив договір про клірингове обслуговування пунктом 2.3.8 щодо ненарахування доходів (відсотків) на гарантійні внески, зазначивши, що зміни «не змінюють обсягу основних прав і обов'язків учасників клірингу» (повідомлення на uclearing.com.ua). Якщо права учасників на відсотки не було і до 10.07.2026 — навіщо пункт; якщо було — чиї це 67 653 тис. грн за 2025 рік. Це питання до Комісії як органу, що зареєструвала правила клірингу.

3.4. Кліринг для іншої біржі. За повідомленням самої Комісії від 28.02.2025 на nssmc.gov.ua («Українська універсальна біржа успішно передала клірингові функції Українському кліринговому дому»), ТОВ «Українська універсальна біржа» (код ЄДРПОУ 25158707, далі — УУБ) передала клірингові функції УКД. Отже, гарантійні внески покупців державної деревини за договорами двох бірж — УЕБ і УУБ — акумулюються в кліринговій установі, контролером якої є Дубовський О. Є.

3.5. Що Комісія сама вирішувала про цю структуру. Комісія знає цю структуру краще за будь-кого — за три роки вона ухвалила щодо неї щонайменше шість актів, оприлюднених на nssmc.gov.ua: рішенням від 30.11.2023 № 1348 (протокол № 215; підпис т. в. о. Голови Комісії Шляхова Я.) погодила особисто Дубовському Олексію Євгеновичу збільшення істотної участі в УЕБ на 30 % до сукупних 100 % — через півтора року після того, як він, за публікацією kr.ua від 02.09.2026, виїхав з України (травень 2022 року), і за рік до того, як його адресу в ЄДР змінено на кіпрську; рішенням від 22.02.2024 № 221 (протокол № 36) погодила ENEXSOL LTD (Кіпр, HE 382715) набуття 100 % істотної участі в УЕБ, назвавши представником компанії Канівець Н. М.; рішенням від 22.02.2024 № 222 погодила тій самій Канівець Наталії Миколаївні «набуття істотної участі незалежно від формального володіння» в УЕБ — без зазначення розміру; 04.12.2024 (протокол № 219) видала УКД ліцензію на клірингову діяльність і зареєструвала Правила провадження клірингової діяльності ТОВ «УКД» (затверджені Наглядовою радою УКД, протокол № 3 від 28.11.2024); постановами від 16.12.2025 № 34/21/3384/K01 і № 34/21/3385/K01 (протокол № 116) погодила ТОВ «ТАКТ-БІЗ» збільшення прямої істотної участі в УЕБ до 100 % і опосередкованої — в УКД до 100 %. Контроль за виконанням рішень 2023–2024 років покладено на членів Комісії Ільїна А. і Барамію І., постанов 16.12.2025 — відповідно на Ільїна А. (УЕБ) і Барамію І. (УКД). Через чотири місяці після постанов від 16.12.2025 — 07.04.2026 — ENEXSOL LTD набула пряму участь 27,51 % в УКД. Організація запитує прямо: чи знала Комісія у 2023 році, що погоджує контроль над біржею особі, яка живе на Кіпрі? Хто така Канівець Н. М., якій Комісія погодила істотну участь без володіння і яка у справі № 910/7859/23 представляла УЕБ у Верховному Суді «у порядку самопредставництва»? Чи погоджувала Комісія пряму участь ENEXSOL LTD в УКД 07.04.2026? І що саме перевіряли члени Комісії, яким доручено контроль?

3.6. Доступ до торгів — через компанію контролера. Повідомленням «Шановні партнери!» від 15.12.2025 (ueex.com.ua; архівна копія web.archive.org від 19.12.2025) УЕБ сповістила, що з 24.12.2025 ТОВ «БІЗНЕС-АЛЬЯНС» і ТОВ «УКРБІЗНЕС КАПІТАЛ» втрачають статус постійних членів біржі, а орендарям їхніх біржових місць запропоновано або до 23.12.2025 замінити орендодавця на ТОВ «ТАКТ-БІЗ», або повторно пройти акредитацію і укласти договір оренди біржового місця з ТОВ «ТАКТ-БІЗ». Отже, доступ покупців державної деревини до торгів на ТОВ УЕБ через оренду біржового місця спрямовано до товариства, 100 % якого належить кіпрській компанії Дубовського О. Є.

Умови цієї оренди, альтернативи і платежі на користь пов'язаних осіб — предмет перевірки за пунктом 1 глави 6 розділу II Ліцензійних умов № 276 (прозорі і недискреційні правила біржі, засновані на об'єктивних критеріях).

3.7. Хронологія, яка стосується Комісії.

- травень 2022 — за публікацією кр.иа від 02.09.2026, Дубовський О. Є. виїхав з України і відтоді постійно мешкає на закордоном;
- 3 0.11.2023 — рішення Комісії № 1348: Дубовському О. Є. погоджено 100 % УЕБ; контроль — Ільїн, Барамія;
- 22.02.2024 — рішення № 221 і № 222: ENEXSOL LTD — 100 % УЕБ; Канівець Н. М. — «істотна участь незалежно від формального володіння»; контроль — Ільїн, Барамія;
- 28.02.2024 — у ЄДР ENEXSOL LTD стає єдиним учасником ТОВ «ТАКТ-БІЗ», Дубовського О. Є. з учасників виключено;
- 10.10.2024 — адресу кінцевого бенефіціарного власника УЕБ у ЄДР змінено на м. Ларнака, Республіка Кіпр;
- 04.12.2024 — Комісія видає УКД ліцензію і реєструє Правила провадження клірингової діяльності ТОВ «УКД» (протокол № 219);
- 15.12.2025 — УЕБ спрямовує орендарів біржових місць до ТОВ «ТАКТ-БІЗ»; 16.12.2025 — постанови Комісії № 34/21/3384/К01 і № 34/21/3385/К01: ТАКТ-БІЗ — 100 % УЕБ і 100 % УКД; контроль — Ільїн, Барамія;
- 30.01.2026 — УКД оприлюднює схему власності з Дубовським О. Є. як контролером; 07.04.2026 — ENEXSOL LTD набуває пряму участь 27,51 % в УКД; оприлюднена схема власності не змінюється щонайменше до 16.06.2026;
- 10.07.2026 — УКД доповнює договір пунктом 2.3.8 про ненарахування відсотків на гарантійні внески (після року, в якому отримано 67 653 тис. грн відсотків);
- 29.07.2026 і 02.10.2026 — редакції Регламенту УКД за підписом «Голова Наглядової ради Олексій ДУБОВСЬКИЙ»: «поважні причини» без критеріїв, збір 5 % на користь УКД від суми утримання;
- серпень 2026 — за публікаціями, УКД звільняє двох з одинадцяти покупців-невиконавців від утримання «з поважних причин»;
- 31.07–14.10.2026 — конкурс на три посади членів Комісії; серед кандидатів — керівник департаменту торгів деревиною УЕБ Шевчук К. Д.;
- 1 8.10.2026 — публікація про статус Дубовського О. Є. у порушенні правил військового обліку.

Жоден рядок цієї хронології не є твердженням Організації про правопорушення. Кожен рядок — документ, який Комісія або має у власних справах, або може отримати за один запит. Разом вони є питанням, на яке Комісія зобов'язана відповісти постановою, а не листом.

4. Що оприлюднено про Дубовського О. Є. і чого Організація вимагає від Комісії

4.1. 18.10.2026 у Telegram-каналі «Новини: Україна | Головний» (@novyni_ukraina, понад 1,3 млн підписників; публікація t.me/novyni_ukraina/77962) з посиланням на повідомлення «Комітету боротьби з організованою злочинністю» (назва, вказана у публікації; статус не зазначено) оприлюднено, що Дубовський Олексій Євгенович, за твердженням публікації, «вважається порушником Військового обліку в Полтавському об'єднаному міському ТЦК та СП», «з червня 2026 року – не з'явився за повісткою». Первинне повідомлення Організацією не отримано. Організація не підтверджує і не спростовує ці відомості та наводить їх виключно як підставу для перевірки.

4.2. Та сама публікація згадує також про «можливе» громадянство Республіки Кіпр. Стаття видання «КП в Україні» від 02.09.2026 (kr.ua, автор Є. Горін) повідомляє, що за 2025 рік кінцевому кіпрському бенефіціару УЕБ виплачено 388 млн грн дивідендів і що Дубовський О. Є. з травня 2022 року постійно мешкає за кордоном.

4.3. Організація не перевіряла і не може перевірити ці відомості. Вона вимагає від Комісії: (а) оцінити, чи впливають ці обставини — у разі їх підтвердження — на відповідність контролера кожному з критеріїв ділової репутації, встановлених актами Комісії; (б) перевірити достовірність відомостей про контролера, зокрема про місце його проживання, поданих Комісії при погодженні участі у 2023 році та після зміни адреси в ЄДР 10.10.2024; (в) за потреби — отримати підтвердження від компетентних органів у порядку міжвідомчої взаємодії або передати відповідну частину цієї заяви за належністю, повідомивши про це Організацію. Якщо ці відомості підтвердяться, Комісія матиме справу з таким фактом: особа, яка через кіпрську компанію здійснює вирішальний вплив на біржу та клірингову установу, через які продається деревина державних лісів, яка з 2024 року зареєстрована за кіпрською адресою і якій ця сама Комісія у 2023 році погодила 100 % біржі, публічно названа порушником правил військового обліку. Чи відповідає така особа критеріям ділової репутації, встановленим актами Комісії, і чи були достовірними подані про неї відомості — має встановити Комісія. І якщо підтвердиться — Комісія три роки поспіль погоджувала контроль над інфраструктурою продажу державного лісу особі, яка живе за кордоном і не виконала обов'язку перед державою, що воює, — і сьогодні має пояснити, що саме вона перевіряла у 2023, 2024 і 2025 роках. Загальна довідка про наявність ліцензій або переказ пояснень ліцензіатів відповіддю на це питання не є. Якщо відомості не підтвердяться — просимо повідомити Організацію про результат у межах, що допускаються законодавством про захист персональних даних.

5. Кому пробачають: дискреція під головуванням контролера.

5.1. За публікаціями (Telegram-канал «Екофактор», t.me/eco_factor/14634 від 03.09.2026; відеоматеріал від 11.10.2026, youtu.be/T-Tdqm_MJlU), за результатами форвардних договорів І півріччя 2026 року УКД розглянув одинадцять покупців, які не виконали договори: до дев'яти застосовано стягнення гарантійного забезпечення (повністю або частково), щодо двох — ТОВ «Верба-ВВ» і ТОВ «Українські лісопильні» — «справу закрито з поважних причин» без стягнення (в описі відеоматеріалу другого контрагента названо «ТОВ «БАВ»» — ідентифікацію має здійснити Комісія за документами УКД). За оцінкою, наведеною у відеоматеріалі від 11.10.2026 (розділ 06:46), сума незастосованого стягнення лише за цими двома контрагентами становить близько 22

млн грн; інші публікації того ж джерела наводять менші оцінки — точну суму має встановити Комісія.

5.2. Механізм «поважних причин» — у документі самого УКД. Регламент провадження клірингової діяльності за напрямком «Необроблена деревина та пиломатеріали» ТОВ «УКД» (редакція від 12.05.2026, що замінила редакцію, затверджену протоколом Наглядової ради УКД № 156 від 11.04.2026; чинна редакція оприлюднена 28.07.2026 — uaclearing.com.ua, розділ «Документи») у пунктах 4.13 і 4.10.3 передбачає: якщо Наглядова рада УКД встановить, що невиконання сталося «з поважних та незалежних від учасника клірингу причин», УКД розблоковує гарантійний внесок; утримані кошти спрямовуються «відповідно до рішення Наглядової ради УКД». Критеріїв «поважних причин» Регламент УКД не містить. Порядку доказування — не містить. Строків — не містить. Тобто рішення про те, хто з покупців державної деревини заплатить за невиконання, а кого звільнять, ухвалює орган товариства, контрольованого Дубовським О. Є., на власний розсуд і без писаних правил. Це не правило — це дискреція. Хто її здійснює — видно з титульних сторінок: редакцію Регламенту УКД від 29.07.2026 (протокол Наглядової ради № 181 від 28.07.2026) і чинну редакцію від 02.10.2026 (протокол № 197 від 01.10.2026; оприлюднена на uaclearing.com.ua) затверджено за підписом «Голова Наглядової ради Олексій ДУБОВСЬКИЙ». Та сама редакція у пункті 4.15 встановлює, що в разі утримання гарантійного внеску УКД «утримує на свою користь адміністративний збір» у розмірі 5 % від суми, яка підлягає утриманню, а при частковому утриманні — порівну з покупця і продавця; «залишок коштів після утримання адміністративного збору спрямовується відповідно до рішення Наглядової ради УКД». Тобто орган, що вирішує, кого звільнити, а з кого утримати, очолює контролер, а власний дохід клірингової установи залежить від суми утримання. Тим часом пункт 1 глави 5 розділу II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу — клірингової діяльності, затверджених рішенням Комісії від 19.08.2021 № 665 (далі — Ліцензійні умови № 665), вимагає від ліцензіата «розробити, зареєструвати в НКЦПФР та підтримувати в актуальному стані прозорі, недискримінаційні і недискреційні правила провадження клірингової діяльності..., що ґрунтуються на об'єктивних критеріях». Правила провадження клірингової діяльності ТОВ «УКД» Комісія зареєструвала 04.12.2024 (протокол засідання № 219). Чи відповідає їм — і цій вимозі — механізм «поважних причин» без критеріїв, - має встановити Комісія.

5.3. 07.10.2026 Державне бюро розслідувань повідомило про підозру дванадцятьом посадовцям однієї з філій ДП «Ліси України» та лісгоспів Рівненської і Волинської областей щодо продовження строків дії договорів купівлі-продажу деревини на користь двох підприємств-експортерів у грудні 2024 – січні 2025 року (збитки, за повідомленням ДБР, — понад 6,85 млн грн; t.me/DBRgovua/7902). Назв підприємств ДБР не оприлюднило. Організація наводить це повідомлення як свідчення того, що ринок державної деревини перебуває у фокусі правоохоронних органів, і не пов'язує його з публікаціями, згаданими у пункті 5.1.

5.4. Організація вимагає, щоб Комісія встановила: чи були «поважні причини» документально підтверджені щодо кожного з двох учасників; хто і яким рішенням Наглядової ради УКД це ухвалив; чи застосовано ті самі підстави до решти дев'яти учасників; куди спрямовано утримані з дев'яти учасників кошти; чи повідомлено про ці

рішення Комісією; чи відповідають пункти 4.13 і 4.10.3 Регламенту УКД та зареєстровані Комісією Правила провадження клірингової діяльності ТОВ «УКД» вимозі пункту 1 глави 5 розділу II Ліцензійних умов № 665 про прозорі, недискримінаційні і недискреційні правила, що ґрунтуються на об'єктивних критеріях. Рівність застосування правил до учасників клірингу — предмет нагляду Комісії, а не внутрішня справа ліцензіата. Окремо Організація вимагає оцінити, чи сумісне поєднання в одній особі контролера УКД і Голови Наглядової ради, яка ухвалює рішення про утримання, з вимогами глави 2 розділу II Ліцензійних умов № 665 до організаційних та операційних вимог ліцензіата, зокрема пункту 9 про прозорі та недискреційні правила і процедури, — за наявності власного фінансового інтересу УКД у розмірі утримання (пункт 4.15 Регламенту УКД).

5.5. Санкції УЕБ, скасовані судами. Постановою Верховного Суду від 25.06.2024 у справі № 910/7859/23 залишено в силі постанову Північного апеляційного господарського суду від 01.04.2024, якою задоволено позов ТОВ «ВЛКОМ» про визнання недійсним і скасування рішення біржового комітету УЕБ (протокол № 1440 від 12.05.2023) про штраф і зупинення допуску до торгів на три місяці — йшлося про договір з лісгоспом ДП «Ліси України»; УЕБ у суді представляла Канівець Н. М. Постановою Верховного Суду від 07.07.2026 у справі № 910/9704/25 залишено в силі рішення, яким визнано протиправним і скасовано рішення біржового комітету УЕБ (протокол № 1978 від 10.06.2025) про утримання з ТОВ «Волиньенергопостач» гарантійного внеску 9 576 000 грн. Два рішення біржового комітету про санкції, скасовані судами як протиправні, — це питання про те, чи оцінювала Комісія системність порушень ліцензіатом власних правил (пункт 6 частини першої статті 73 Закону № 3480-IV) і які заходи вжила.

6. Кандидат від УЕБ — у регулятор, який розглядає цю заяву.

За оголошенням Офісу Президента України від 31.07.2026 триває конкурсний відбір на три вакантні посади членів Комісії. У переліку осіб, які подали документи (president.gov.ua), значиться Шевчук Костянтин Дмитрович; за графіком співбесід його співбесіду призначено на 09.10.2026; за протоколом Конкурсної комісії № 7 від 14.10.2026 співбесіди проведено. За документами, поданими самим кандидатом і оприлюдненими на president.gov.ua (витяг з реєстру застрахованих осіб), з 05.07.2021 він працює в УЕБ на посаді заступника генерального директора, з 01.03.2022 — начальник Департаменту з організації та проведення біржових торгів з продажу необробленої деревини; за його декларацією кандидата (НАЗК, 09.09.2026), за 2025 рік він отримав від УЕБ 791 309 грн заробітної плати і 15 600 грн доходу від оренди; на сторінці керівництва УЕБ (архівна копія від 02.10.2025) він значиться заступником генерального директора. Інакше кажучи, на посаду члена регулятора претендує особа, яка керує торгами державною деревиною на біржі Дубовського О. Є., — у той самий час, коли регулятор отримує цю заяву. Організація вимагає, щоб розгляд заяви не відкладався і не залежав від результатів конкурсу, а особи, які мають реальний чи потенційний конфлікт інтересів щодо УЕБ, УКД або їх контролера, не брали участі в підготовці рішення. Про цю заяву Організація повідомляє Конкурсну комісію.

7. Правові підстави.

7.1. Погодження істотної участі. Запис про набуття ENEXSOL LTD прямої участі 27,51 % в УКД (07.04.2026) і перехід до ENEXSOL LTD 100 % ТОВ «ТАКТ-БІЗ» —

єдиного учасника УЕБ (28.02.2024) — стосуються набуття або зміни істотної участі (прямої та опосередкованої), щодо яких частиною першою статті 74 Закону № 3480-IV передбачено обов'язок погодити намір набуття з Комісією до його здійснення. За частиною п'ятнадцятою цієї статті Комісія відмовляє у погодженні, якщо вимогам до ділової репутації не відповідає набувач або його контролер; за частиною шістнадцятою набувач зобов'язаний повідомляти Комісію про всі зміни структури власності у місячний строк; за частиною першою статті 75 участь, набута без погодження, не дає права голосу. Набуття ENEXSOL LTD 100 % участі в УЕБ Комісія погодила рішенням від 22.02.2024 № 221; щодо прямої участі ENEXSOL LTD в УКД (07.04.2026) жодного оприлюдненого рішення Комісії Організація не знайшла, а оприлюднена УКД схема власності цієї участі досі не відображає. Комісія зобов'язана це знати — і вимагаємо це встановити.

7.2. Прозорість структури власності як умова ліцензії. За пунктом 3 глави 1 розділу II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на організованих товарних ринках, затверджених рішенням Комісії від 13.05.2021 № 276 (далі — Ліцензійні умови № 276), структура власності ліцензіата є прозорою лише за умови, що власниками істотної участі не порушено порядок погодження її набуття. За пунктом 4 розділу IV Порядку видачі, зупинення та припинення дії ліцензії на провадження професійної діяльності на організованих товарних ринках, затвердженого рішенням Комісії від 13.05.2021 № 275 (далі — Порядок № 275), і пунктом 4 розділу IV Порядку видачі, зупинення та припинення дії ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу, затвердженого рішенням Комісії від 21.10.2021 № 982 (далі — Порядок № 982), непрозора структура власності є підставою для зупинення дії ліцензії.

7.3. Ділова репутація контролера. За пунктом 4 глави 1 розділу II Ліцензійних умов № 276 ділова репутація фізичної особи — власника істотної участі, контролера, кінцевого бенефіціарного власника ліцензіата — має відповідати переліку вимог, серед яких бездоганність у розумінні Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення», відсутність фактів порушення порядку погодження набуття істотної участі, відсутність грубих чи системних порушень фінансового законодавства. Аналогічні вимоги до контролера клірингової установи встановлено пунктом 5 глави 1 розділу II Ліцензійних умов № 665. За пунктом 3 розділу I Ліцензійних умов № 276 вимогам цих умов повинні відповідати ліцензіат і власники істотної участі, у тому числі кінцеві бенефіціарні власники, «протягом усього часу, коли вони зберігають свій статус»; те саме встановлює пункт 3 розділу I Ліцензійних умов № 665. Керівники біржі та клірингової установи протягом усього часу обіймання посад повинні відповідати вимогам Комісії щодо ділової репутації (частина дев'ята статті 70 Закону № 3480-IV); ділова репутація контролерів є предметом ліцензування (підпункт «г» частини другої статті 71 Закону № 3480-IV), а зміни у відомостях про контролерів ліцензіат зобов'язаний подати Комісії протягом 5 робочих днів (пункт 3 розділу IV Ліцензійних умов № 276).

7.4. Повноваження і обов'язки Комісії. Комісія має право проводити позапланові інспекції за наявності інформації, що може свідчити про порушення (пункт 2 частини восьмої статті 33 Закону № 448/96-ВР); після отримання інформації про фактичні або потенційні порушення зобов'язана проаналізувати її та як колегіальний орган винести

постанову про проведення розслідування або постанову про відмову (частина перша статті 34); серед заходів впливу має зупинення і припинення дії ліцензії (пункти 7 і 3 частини четвертої статті 49); акти щодо зупинення дії ліцензій приймає саме Комісія (пункт 17 частини першої статті 7). Частиною першою статті 73 Закону № 3480-IV Комісії надано право припинити дію ліцензії, зокрема якщо подані документи містять недостовірну інформацію (пункт 4) або за системне та грубе порушення (пункт 6). З 01.11.2026 отримання інформації про фактичні або потенційні порушення прямо назване підставою для ініціювання розслідування пунктом 11 розділу II Порядку проведення розслідувань на ринках капіталу та організованих товарних ринках (рішення Комісії від 25.03.2026 № 15/21/4020/K03), а наявність інформації, що може свідчити про порушення, — підставою позапланової інспекції за пунктом 23 Порядку проведення інспекцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках (рішення Комісії від 25.03.2026 № 15/21/4019/K03).

Чого ми не просимо.

Ми не просимо роз'яснень законодавства. Не просимо переслати цю заяву ліцензіатам «для розгляду в межах компетенції». Не просимо листа за підписом члена Комісії про те, що «ліцензії чинні, порушень не виявлено». Ми вимагаємо постанову Комісії як колегіального органу — про розслідування або про мотивовану відмову по кожному епізоду — і письмову відповідь по кожній із восьми вимог нижче.

8. ВИМАГАЄМО.

- 1) На підставі частини першої статті 34 Закону № 448/96-ВР розглянути цю заяву як інформацію про фактичні та потенційні порушення профільного законодавства і винести постанову Комісії про проведення розслідування щодо УЕБ і УКД; у разі відмови — винести вмотивовану постанову про відмову із зазначенням норми та підстав по кожному епізоду окремо. Включити питання до порядку денного найближчого засідання Комісії та повідомити Організацію про дату.
- 2) Надіслати УЕБ і УКД обов'язкові до виконання запити (підпункт «б» пункту 57 частини першої статті 7 Закону № 448/96-ВР), а власникам істотної участі — ТОВ «ТАКТ-БІЗ» і ENEXSOL LTD — запити в межах повноважень Комісії за статтею 74 Закону № 3480-IV щодо: погодження набуття ENEXSOL LTD участі в УКД і опосередкованої участі в УЕБ; повідомлень про зміни структури власності та відомостей про контролера; виплат дивідендів за 2023–2026 роки, їх розміру та отримувачів; рішень Наглядової ради УКД за пунктами 4.13 і 4.10.3 Регламенту УКД за форвардними договорами I півріччя 2026 року — щодо кожного з одинадцяти учасників, з документами, на підставі яких їх ухвалено, із зазначенням, чи брав участь у голосуванні Голова Наглядової ради; сум адміністративного збору, утриманих УКД на свою користь за пунктом 4.15 Регламенту УКД у 2026 році; джерел і правової підстави процентних надходжень УКД за 2025 рік до і після 10.07.2026.
- 3) Провести позапланову інспекцію УЕБ і УКД (пункт 2 частини восьмої статті 33 Закону № 448/96-ВР) щодо дотримання порядку погодження істотної участі, прозорості структури власності, вимог до ділової репутації контролера і керівників та рівності застосування правил клірингу УКД; у разі відмови — повідомити мотиви з посиланням на норму.

- 4) Перевірити відповідність Дубовського Олексія Євгеновича як контролера УЕБ і УКД вимогам до ділової репутації за Законом № 3480-IV, Ліцензійними умовами № 276 і Ліцензійними умовами № 665 — за кожним критерієм — з урахуванням відомостей, викладених у розділі 4, і повідомити Організацію про результати у межах, що не становлять інформацію з обмеженим доступом. Якщо Комісія вважає, що жоден критерій не охоплює наведених обставин, — назвати ці критерії і пояснити, чому.
- 5) У разі підтвердження порушень — застосувати заходи впливу, передбачені частиною четвертою статті 49 Закону № 448/96-ВР, включно із зупиненням дії ліцензій УЕБ і УКД (пункт 17 частини першої статті 7, пункт 7 частини четвертої статті 49 Закону № 448/96-ВР; розділ IV Порядку № 275 і розділ IV Порядку № 982) або припиненням дії ліцензій (пункти 4 і 6 частини першої статті 73 Закону № 3480-IV), а щодо посадових осіб УКД, які ухвалювали рішення про незастосування стягнення, — розглянути питання, передбачене частиною десятою статті 70 Закону № 3480-IV.
- 6) До завершення розслідування розглядати будь-які заяви УЕБ, УКД, ТОВ «ТАКТ-БІЗ» чи ENEXSOL LTD про погодження набуття участі, погодження кандидатур керівників або реєстрацію змін до правил з урахуванням цієї заяви і повідомляти Організацію про прийняті за такими заявами рішення.
- 7) У разі виявлення обставин, перевірка яких належить до компетенції правоохоронних чи інших державних органів, — направити їм матеріали (пункт 2 частини двадцять п'ятої статті 33, частина п'ята статті 9 Закону № 448/96-ВР).
- 8) Повідомити Організацію про результати по кожному пункту окремо у строк, установлений статтею 20 Закону України «Про звернення громадян», — не більше одного місяця; постанову за статтею 34 Закону № 448/96-ВР — винести у строк, встановлений цією статтею, а з огляду на характер відомостей — невідкладно, з повідомленням Організації про її прийняття.

9. Порядок розгляду і календар наслідків.

Просимо повідомити вхідний номер цієї заяви і структурний підрозділ, якому доручено підготовку; забезпечити, щоб у підготовці проекту рішення не брали участі посадові особи, які мають реальний чи потенційний конфлікт інтересів щодо УЕБ, УКД або їх контролера; розглянути питання на засіданні Комісії. Отримання пояснень ліцензіатів (вимога 2) є необхідним, але не достатнім заходом і не замінює перевірки Комісією. Організація виходить з того, що відповідальність за розгляд несуть Голова Комісії та голови профільних комітетів Комісії — з питань нагляду та контролю і з питань правозастосування (за структурою, оприлюдненою на nssmc.gov.ua). Членів Комісії Ільїна А. і Барамію І., на яких покладено контроль за виконанням рішень № 1348, № 221, № 222 і постанов від 16.12.2025, просимо доповісти Комісії, у чому полягав здійснений контроль; питання їхньої участі в підготовці рішення за цією заявою Комісія має вирішити з урахуванням вимог законодавства про конфлікт інтересів.

Два з п'яти чинних членів Комісії — Ільїн А. і Барамія І. — особисто відповідали за контроль виконання кожного з рішень, перелічених у пункті 3.7. Комісія має визначити, чи можуть вони брати участь у підготовці рішення за цією заявою, і повідомити про це

Організацію. Календар, за яким діятиме Організація: день подання — заяву оприлюднено на ресурсах Організації і передано засобом масової інформації; день 31 від отримання — за відсутності постанови або відповіді по суті Організація подає позов про визнання бездіяльності Комісії протиправною (пункт 4 частини першої статті 5 Кодексу адміністративного судочинства України), ініціює депутатське звернення, передає матеріали профільному комітету Верховної Ради України та оприлюднює факт відсутності відповіді з іменами посадових осіб, відповідальних за розгляд; відповідь листом без постанови за статтею 34 Організація вважатиме відмовою у розгляді з тими самими наслідками. Організація залишає за собою право звернутися до правоохоронних органів щодо бездіяльності посадових осіб Комісії.

Відповіді просимо надавати за електронною адресою: liga.zahust@gmail.com

Джерела

Документи, на які посилається ця заява, є відкритими; паперові копії не додаються. Кожне джерело відкривається за посиланням; архівні копії зроблено на дату подання.

1. Публікація Telegram-каналу «Новини: Україна | Головний» від 18.10.2026 — https://t.me/novynu_ukraina/77962
2. Стаття «КП в Україні» від 02.09.2026 — <https://kp.ua/ua/politics/a735435-navkolo-kerivnitstva-lisiv-ukrajini-splivla-birzhova-skHEMA-z-vikoristannjam-chuzhikh-hroshej-na-vlasnikh-depozitakh>
3. Дані ЄДР щодо УЕБ (37027819), УКД (45539058), ТОВ «ТАКТ-БІЗ» (38728012) — <https://opendatabot.ua/c/37027819> · <https://opendatabot.ua/c/45539058> · <https://opendatabot.ua/c/38728012> · офіційний витяг — usr.minjust.gov.ua
4. «Схема структури власності» УКД від 30.01.2026 (сайт УКД) та її архівна копія від 16.06.2026 — http://www.uaclearing.com.ua/files/ownership_struct.pdf · https://web.archive.org/web/20260616000104/http://www.uaclearing.com.ua/files/ownership_struct.pdf
5. Реєстр компаній Республіки Кіпр щодо ENEXSOL LTD (HE 382715) — <https://cyprusregistry.com/companies/HE/382715> · <https://opencorporates.com/companies/cy/HE382715> · офіційний пошук — efiling.drcor.mcit.gov.cy
6. Фінансова звітність УЕБ за 2025 рік — окрема, консолідована, звіт про управління — <https://www.ueex.com.ua/files/financial-statements-2025.zip> · <https://www.ueex.com.ua/files/consolidated-financial-statements-2025.zip> · <https://www.ueex.com.ua/files/ueex-management-report-2025.pdf>
7. Фінансова звітність УКД за 2025 рік (зі звітом про управління) — <https://www.uaclearing.com.ua/files/financial-reporting-2025.zip>
8. Повідомлення Комісії від 28.02.2025 про передачу УУБ клірингових функцій УКД — <https://www.nssmc.gov.ua/ukrainska-universalna-birzha-uspishno-peredala-klirynhovi-funktsii-ukrayinskomu-klirynhovomu-domu/>
9. Рішення Комісії від 30.11.2023 № 1348 (Дубовський О. Є.) — https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/Documents/32faa4c3-8c44-4bbc-a8e0-99da21aeddal/Rish_1348.docx · [повідомлення mind.ua від 01.12.2023: https://mind.ua/news/20266306-nkepr-pogodila-koncentraciyu-dubovskim-100-ukrayinskoyi-energetichnoyi-birzhi](https://mind.ua/news/20266306-nkepr-pogodila-koncentraciyu-dubovskim-100-ukrayinskoyi-energetichnoyi-birzhi)
10. Рішення Комісії від 22.02.2024 № 221 (ENEXSOL LTD) і № 222 (Канівець Н. М.) — https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/Documents/70518da2-d463-4ad8-b3ab-9dd0fa85b8e3/Rish_221_Ekosol.doc · https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/Documents/2a5bbfe4-9e20-4b59-a6b6-3decbe2dbc88/Rish_222_Kanivets.doc
11. Постанови Комісії від 16.12.2025 № 34/21/3384/K01 і № 34/21/3385/K01 (ТОВ «ТАКТ-БІЗ») — <https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/Documents/dab0cc4b-53a5-4720->

- [a023-8346a31c85aa/3384.pdf](https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/Documents/0de60e68-ac01-4c6d-ad0a-f2f3ab514d1f/3385.pdf) · <https://www.nssmc.gov.ua/wp-content/uploads/Documents/0de60e68-ac01-4c6d-ad0a-f2f3ab514d1f/3385.pdf> · <https://www.nssmc.gov.ua/kliuchovi-rishennia-nktspr-vid-16-12-2025/>
12. Постанова Комісії від 04.12.2024 про реєстрацію Правил провадження клірингової діяльності ТОВ «УКД» і про видачу ліцензії (сайт УКД) —
http://www.uaclearing.com.ua/files/about_register_rules.pdf
http://www.uaclearing.com.ua/files/about_license.pdf
13. Регламент УКД (напрямок «Необроблена деревина та пиломатеріали»): редакції від 12.05.2026, 29.07.2026 і чинна від 02.10.2026; повідомлення УКД про зміни —
http://www.uaclearing.com.ua/files/reglament_provadjennya_kliryngovoyi_diyalnosti_za_napryamkom_ne_obrobлена_derevyna_ta_pylomaterialy_021026.pdf
http://www.uaclearing.com.ua/files/reglament_provadjennya_kliryngovoyi_diyalnosti_za_napryamkom_ne_obrobлена_derevyna_ta_pylomaterialy_290726.pdf
http://www.uaclearing.com.ua/files/reglament_provadjennya_kliryngovoyi_diyalnosti_za_napryamkom_ne_obrobлена_derevyna_ta_pylomaterialy_120526.pdf · <https://www.uaclearing.com.ua/pro-nas/povidomlennya/povidomlennya-pro-zatverdjennya-zmin-do-reglamenty-prov-77242714/> · <https://www.uaclearing.com.ua/dokumenty/>
14. Повідомлення УКД про зміни до договору про клірингове обслуговування з 10.07.2026 (п. 2.3.8) та про підсумки 2025 – I півріччя 2026 року —
<https://www.uaclearing.com.ua/pro-nas/povidomlennya/povidomlennya-pro-vnesennya-zmin-do-ymov-dogovory-pro-klirynrove/> · <https://www.uaclearing.com.ua/novyny/pidsymky-funkcionuvannya-rynku-tovarnogo-kliryngy-2025-i-pivric/>
15. Повідомлення УЕБ «Шановні партнери!» від 15.12.2025 (архівна копія від 19.12.2025) —
<https://web.archive.org/web/20251219103352/https://www.ueex.com.ua/presscenter/news/shanovni-partnery/>
16. Публікації про форвардні договори I півріччя 2026 року: Telegram-канал «Екофактор» від 03.09.2026; відеоматеріал від 11.10.2026 та його опис —
https://t.me/eco_factor/14634 · https://youtu.be/T-Tdqm_MJIU · <https://www.openforest.org.ua/317295/>
17. Повідомлення ДБР від 07.10.2026 — <https://t.me/DBRgovua/7902> ·
<https://dbr.gov.ua/news/prodazh-derevini-za-zbitkovimi-cinami-u-mezhah-specoperacii-zelenij-shhit-dbr-povidomilo-pro-pidozru-12-posadovcyam-lisiv-ukraini-na-polissi>
18. Постанови Верховного Суду від 25.06.2024 у справі № 910/7859/23 і від 07.07.2026 у справі № 910/9704/25 (ЄДРСР) — <https://reyestr.court.gov.ua/Review/120179567> ·
<https://reyestr.court.gov.ua/Review/138223049>
19. Конкурс на посади членів Комісії (Офіс Президента України): оголошення від 31.07.2026, перелік осіб, які подали документи, графік співбесід, протокол № 7 від 14.10.2026, пакет документів кандидата Шевчука К. Д. —
<https://www.president.gov.ua/administration/spisok-osib-yaki-podali-dokumenti-dlya-uchasti-u-konkursnomu-1029> · <https://www.president.gov.ua/administration/ogoloshennya-pro-provedennya-konkursnogo-vidboru-na-zajnyatt-1013> · <https://www.president.gov.ua/administration/grafik-provedennya-spivbesid-z-kandidatami-dopushenimi-do-uc-1045> · https://www.president.gov.ua/storage/j-files-storage/01/51/93/28ba3f884eeb5f0fb529095717145819_1792395844.pdf ·
https://www.president.gov.ua/storage/j-files-storage/01/50/73/ce1dfbf9aa125463ef68091f5861c355_1789670557.pdf
20. Декларація кандидата Шевчука К. Д. (НАЗК, 09.09.2026); сторінка керівництва УЕБ (архівна копія від 02.10.2025); прес-релізи УЕБ —
<https://public.nazk.gov.ua/documents/4a408e6b-457a-4ddf-992c-fcf969bc46db> ·
<https://web.archive.org/web/20251002175751/https://www.ueex.com.ua/ueex/management/> ·
<https://interfax.com.ua/news/press-release/870609.html> · <https://interfax.com.ua/news/press-release/1138173.html>

21. Структура Комісії (склад, комітети) — <https://www.nssmc.gov.ua/about-us/structure/>

22. Акти, на які посилається заява: Закон № 448/96-ВР; Закон № 3480-IV; Ліцензійні умови № 276; Ліцензійні умови № 665; Порядок № 275; Порядок № 982; Порядок проведення розслідувань; Порядок проведення інспекцій —
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/448/96-вр#Text> · <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text> ·
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0692-21#Text> · <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1382-21#Text> ·
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0693-21#Text> · <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1563-21#Text> ·
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0468-26#Text> · <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0478-26#Text>

Копії

Державне підприємство «Ліси України» info@e-forest.gov.ua, Комітет Верховної Ради України з питань фінансів, податкової та митної політики, Офіс Президента України letters@apu.gov.ua.

21.10.2026

Голова О.В.Ц. Олександр ЩУР

