

ВНЕСЕНО

**ДО ЄДИНОГО ДЕРЖАВНОГО
РЕЄСТРУ НОРМАТИВНИХ АКТІВ**



**НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО
РИНКУ
РІШЕННЯ**

23.09.2021

м. Київ

N 823

**Зареєстровано в Міністерстві юстиції України
25 листопада 2021 р. за N 1537/37159**

**Про затвердження Положення про проведення зондування на
ринках капіталу**

Відповідно до пункту 13 частини першої статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків" та частини дев'ятої статті 147 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки" Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

ВИРІШИЛА:

1. Затвердити Положення про проведення зондування на ринках капіталу, що додається.
2. Департаменту нагляду за станом корпоративного управління та корпоративними фінансами (Жупаненко В.) забезпечити:
подання цього рішення на державну реєстрацію до Міністерства юстиції України
оприлюднення цього рішення на офіційному вебсайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.
3. Це рішення набирає чинності з дня його офіційного опублікування.
4. Контроль за виконанням цього рішення покласти на члена Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку Лібанова М.

Голова Комісії

ПОГОДЖЕНО:
Перший заступник Міністра
цифрової трансформації України

Руслан МАГОМЕДОВ

Олексій ВИСКУБ

Протокол засідання Комісії
від 23 вересня 2021 р. N 45

Положення про проведення зондування на ринках капіталу

I. Загальні положення

1. Це Положення визначає порядок проведення зондування на ринках капіталу, зокрема порядок отримання згоди на передачу інсайдерської інформації особі, стосовно якої проводиться зондування потенційному інвестору, обов'язки особи, стосовно якої проводиться зондування, а також порядок передачі інформації про зондування ринків капіталу та ведення обліку документів про зондування ринків капіталу.

2. Терміни "зондування на ринках капіталу", "інсайдерська інформація", "учасник ринків капіталу" вживаються у значенні, наведеному в Законі України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки".

II. Вимоги до розкриття інформації

1. Зондування ринків капіталу може здійснюватися:

1) емітентом;

2) власником фінансового інструменту (оферентом) у таких кількостях або за такою вартістю, що відрізняє правочин від звичайного правочину і допускає метод продажу, заснований на попередній оцінці потенційної заінтересованості потенційних інвесторів;

3) третьою особою, яка діє від імені або в інтересах особи, зазначеної у підпунктах 1 і 2 цього пункту.

2. Особа, зазначена у підпунктах 1 - 3 пункту 1 цього розділу, яка передає інформацію (надалі - учасник ринку), повинна забезпечити, щоб механізми та процедури, які вона встановлює для дотримання вимог частин четвертої - шостої та восьмої статті 147 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки", регулярно переглядались та оновлювались у разі необхідності.

3. Усі записи, які розкриваються в процесі проведення зондування на ринках капіталу відповідно до розділу IV повинні зберігатися в електронній формі.

4. Учасник ринку повинен визначити спосіб проведення зондування ринку.

Учасник ринку може повідомляти інформацію в процесі зондування особам, стосовно яких проводиться зондування ринку в усній формі, на фізичних зустрічах, в аудіо- чи відеотелефонних дзвінках або в письмовій формі, поштою, факсом чи засобами електронного зв'язку.

5. Учасник ринку повинен встановити процедури проведення зондування ринку за допомогою телефону, забезпечуючи використання телефонних ліній, що передбачають ведення запису, якщо учасник ринку має доступ до таких ліній, і особи, стосовно яких проводиться зондування ринку, дали свою згоду на запис розмови.

6. Процедури, встановлені пунктами 4 та 5 цього розділу повинні гарантувати, що особи, які працюють для таких учасників ринку за трудовим договором, або іншим чином, використовують лише обладнання, надане таким учасником ринку, під час надсилання та прийому телефонних дзвінків та електронного зв'язку для цілей зондування ринку.

III. Розкриття інформації під час проведення зондування

1. Учасник ринку має передбачити процедури для обміну стандартним набором інформації з особою, що отримує результати зондування ринку під час зондування ринку, у заздалегідь визначеній послідовності.

2. Стандартний набір інформації визначається учасником ринку для кожного зондування ринку до проведення зондування ринку. Учасник ринку має використовувати стандартний набір інформації для всіх осіб, стосовно яких проводиться зондування ринку.

3. Якщо учасник ринку вважає, що зондування ринку включатиме розкриття інсайдерської інформації, стандартний набір інформації включає та обмежується наступним, у зазначеному порядку:

1) заява, яка пояснює, що спілкування відбувається для цілей зондування ринку;

2) у випадку, якщо зондування ринку проводиться телефонними лініями, що передбачають ведення запису або використовується аудіо- чи відеозапис, заява про те, що розмова записується, та отримано згоду особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, на запис розмови;

3) запит і підтвердження від контактної особи, що учасник ринку спілкується з уповноваженою особою потенційного інвестора для отримання результатів ринкового зондування і відповіді на цей запит;

4) заява, яка пояснює, що якщо контактна особа погодиться отримати зондування ринку, ця особа отримає інформацію, яку учасник ринку вважає інсайдерською інформацією, та посилення на її обов'язок самостійно оцінювати чи володіє вона інсайдерською інформацією і момент, з якого вона перестане володіти інсайдерською інформацією;

5) по можливості, оцінка того, коли інформація перестане бути інсайдерською інформацією, фактори,

які можуть змінити цю оцінку, і інформація про спосіб, яким особа, стосовно якої проводиться зондування ринку, буде проінформована про будь-які зміни в такій оцінці;

6) заява, щодо інформування особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, про зобов'язання, встановлені пунктами 2 - 4 частини п'ятої статті 147 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки";

7) запит на згоду особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, на отримання інсайдерської інформації, відповідно до пункту 1 частини п'ятої статті 147 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки", та відповідь на цей запит;

8) якщо дається згода, необхідна згідно з підпунктом 7 цього пункту, інформація для цілей ринкового зондування - розголошується, зазначаючи інформацію, яку учасник ринку, що розкриває інформацію вважає інсайдерською інформацією.

4. Якщо учасник ринку вважає, що зондування ринку не передбачає розкриття інсайдерської інформації, обсяг інформації включає та обмежується наступним, у зазначеному порядку:

1) заява, яка пояснює, що спілкування відбувається для цілей ринкового зондування;

2) у випадку якщо зондування ринку проводиться телефонними лініями, що передбачають ведення запису або використовується аудіо- чи відеозапис, заява про те, що розмова записується, та отримано згоду особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, на запис розмови;

3) запит і підтвердження від контактної особи, що учасник ринку спілкується з уповноваженою особою потенційного інвестора для отримання результатів ринкового зондування і відповіді на цей запит;

4) заява, яка пояснює, що якщо контактна особа погодиться отримати зондування ринку, ця особа отримує інформацію, яку учасник ринку, що розкриває інформацію, вважає, що вона не є інсайдерською інформацією, та посилання на її обов'язок самостійно оцінювати чи володіє вона інсайдерською інформацією і момент, з якого вона перестає володіти інсайдерською інформацією;

5) запит на згоду особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, для продовження зондування ринку та відповідь на цей запит;

6) якщо дається згода, необхідна згідно з підпунктом 5 цього пункту, інформація для цілей ринкового зондування - розголошується.

5. Учасник ринку повинен забезпечити, щоб однаковий рівень інформації передавався кожній особі, стосовно якої проводиться зондування ринку в межах одного зондування на ринках капіталу.

6. Для кожного проведеного зондування ринку учасник ринку складає перелік, що містить наступну інформацію:

1) ідентифікаційні дані всіх фізичних та юридичних осіб, яким була передана інформація в процесі зондування;

2) ідентифікаційні дані осіб, стосовно яких проводиться зондування ринку;

3) дату та час кожної передачі інформації, яка відбулася в процесі або після зондування ринку;

4) зазначення, чи розкривалась інсайдерська інформація в процесі зондування ринку.

Учасник ринку повинен вести облік інформації, зазначеної в цьому пункті, у вигляді окремих списків для кожного процесу зондування ринку.

7. Учасник ринку складає перелік будь-яких потенційних інвесторів, які повідомили його про те, що вони не бажають отримувати результати зондування ринку, як щодо всіх потенційних операцій, так і щодо окремих видів потенційних операцій. Учасник ринку повинен утримуватися від передачі інформації для цілей зондування ринку таким потенційним інвесторам.

Учасник ринку повинен вести облік таких потенційних інвесторів у формі єдиного списку.

8. Якщо учасник ринку оцінює, що інсайдерська інформація, розкрита в процесі зондування ринку, перестала бути інсайдерською, він повинен надати особі, стосовно якої проводилося зондування ринку, наступну інформацію:

1) ідентифікаційні дані учасника ринку;

2) умови та основні характеристики предмету правочину щодо фінансового інструменту;

3) дата та час зондування ринку;

4) відомості, що розкрита інформація перестала бути інсайдерською інформацією;

5) дата, коли інформація перестала бути інсайдерською інформацією.

Учасники ринку повинні письмово повідомити осіб, стосовно яких проводилося зондування ринку, що інформація, розкрита в процесі зондування ринку, перестала бути інсайдерською інформацією.

Учасники ринку реєструють інформацію, зазначену в абзаці сьомому цього пункту, відповідно до форми, встановленої в Додатку 1.

IV. Вимоги до обліку документів про зондування ринків капіталу

1. Учасники ринку повинні забезпечити, щоб записи про наступне зберігалися на надійному носії, що забезпечує їх доступність і читабельність протягом періоду зберігання, встановленого частиною восьмою

статті 147 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки":

- 1) процедури, зазначені у розділі II цього Положення;
- 2) обсяг інформації, визначений для кожного зондування ринку відповідно до розділу III цього Положення;
- 3) дані щодо осіб, стосовно яких проводилось зондування ринку, зазначені у розділі III цього Положення;
- 4) усі повідомлення інформації, що відбулися між учасником ринку, що розкриває інформацію та усіма особами, стосовно яких проводилось зондування ринку для цілей зондування ринку, включаючи будь-які документи, що надаються учасником ринку, що розкриває інформацію особам, стосовно яких проводилось зондування ринку;
- 5) інформація, що призводить до оцінки того, що інформація, передана під час зондування ринку, перестала бути інсайдерською інформацією та відповідними повідомленнями, зазначеними у розділі III цього Положення.

2. Для цілей підпункту 4 пункту 1 розділу IV цього Положення учасник ринку, що розкриває інформацію, повинен зберігати:

- 1) якщо передача інформації відбувалася телефонними лініями, що передбачають ведення запису, записи телефонних розмов за умови, що особи, яким інформація передається, дали згоду на такий запис;
- 2) якщо передача інформації відбувалася у письмовій формі, копія кореспонденції;
- 3) якщо передача інформації відбувалася під час відео- чи аудіозаписів, записи цих зустрічей за умови, що особи, яким інформація передається, дали свою згоду на такий запис;
- 4) якщо передача інформації відбувалася під час розмов, запис яких не здійснювався, письмові протоколи або примітки цих зустрічей або телефонних розмов (за формою визначеною у Додатках 2 та 3).

3. Письмові протоколи або примітки, зазначені у підпункті 4 пункту 2 розділу IV цього Положення, складаються учасником ринку і належним чином підписуються як учасником ринку так і особою, щодо якої проводилось зондування, і включають:

- 1) дату та час зустрічі або телефонної розмови та ідентифікаційні данні учасників;
- 2) деталі інформації, що стосується зондування ринку, якою обмінювались між учасником ринку та особою, стосовно якої проводилось зондування ринку під час зондування ринку, включаючи інформацію, що надається особі, стосовно якої проводилось зондування ринку, та запитується особою, стосовно якої проводилось зондування ринку відповідно до стандартного набору інформації, зазначеного у розділі III цього Положення;
- 3) будь-які документи та матеріали, що надаються учасником ринку особі, стосовно якої проводиться зондування ринку під час зондування ринку.

Якщо учасник ринку та особа, стосовно якої проводиться зондування ринку, не домовились протягом 5 робочих днів після зондування ринку щодо змісту письмових протоколів або приміток, учасник ринку, що розкриває інформацію, повинен записати обидві версії, а саме, версію письмового протоколу, чи приміток, підписану, як учасником ринку, так і версію, підписану особою, стосовно якої проводилось зондування ринку.

Якщо особа, стосовно якої проводилось зондування ринку, не надала учаснику ринку підписаний варіант письмових протоколів або приміток протягом 5 робочих днів після зондування ринку, учасник ринку повинен зберегти копію письмової версії протоколу або примітки, підписані учасником ринку.

4. Записи, згадані в пунктах 1, 2 та 3 цього розділу надаються Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку за запитом.

**Директор департаменту
нагляду за станом корпоративного
управління та корпоративними фінансами**

Віктор ЖУПАНЕНКО

Додаток 1
до Положення про проведення зондування на ринках капіталу
(пункт 8 розділу III)

Повідомлення про інформування особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, про те, що розкрита інформація перестала бути інсайдерською

Ідентифікаційні дані учасника ринку	Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) або повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи, учасника ринку та особи, яка входить до складу учасника ринку, яка передає інформацію та контактні дані, використані для спілкування
Ідентифікаційні дані особи, стосовно якої проводиться зондування ринку	Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) або повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи, яка отримує повідомлення, та контактні дані, використані для спілкування
Дата та час спілкування	Дата та час спілкування із зазначенням часового поясу
Умови та основні характеристики предмету правочину щодо фінансового інструменту	Інформація для ідентифікації операції, яка підлягала зондуванню ринку. Вона може містити інформацію про тип транзакції, напр. IPO, злиття, приватне розміщення, збільшення статутного капіталу.
Дата та час зондування ринку	Інформація про дату та час, коли інсайдерська інформація була розголошена.
Повідомлення про те, що інформація перестала бути інсайдерською інформацією	Заява про інформування особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, про те, що розкрита інформація перестала бути інсайдерською
Дата, коли інформація перестала бути інсайдерською інформацією	Інформація про дату, коли розкрита інформація, перестала бути інсайдерською інформацією

"__" _____ 20__ року

(підпис)

(Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності))

Додаток 2
до Положення про проведення зондування на ринках капіталу
(підпункт 4 пункт 2 розділу IV)

Форма письмових протоколів та приміток, якщо розголошується інсайдерська інформація

Ідентифікаційні дані учасника ринку	Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) або повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи, учасника ринку та особи, яка входить до складу учасника ринку, яка передає інформацію та контактні дані, використані для спілкування
Ідентифікаційні дані особи, стосовно якої проводиться зондування ринку	Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) або повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи, яка отримує повідомлення, та контактні дані, використані для спілкування
Дата та час спілкування	Дата та час спілкування із зазначенням часового поясу
Уточнення характеру спілкування, відповідно до підпункту 1 пункту 3 розділу III Положення	Запис, що спілкування відбувається для цілей зондування ринку
Підтвердження від контактної особи, відповідно до підпункту 3 пункту 3 розділу III Положення	Запис, про отримання підтвердження від контактної особи, що учасник ринку спілкується з уповноваженою особою потенційного інвестора для отримання результатів ринкового зондування
Пояснення щодо передачі інсайдерської інформації, відповідно до підпункту 4 пункту 3 розділу III Положення	Запис, що якщо контактна особа, погодиться отримати зондування ринку, ця особа отримає інформацію, яку учасник ринку вважає інсайдерською інформацією, та посилання на її обов'язок самостійно оцінювати чи володіє вона інсайдерською інформацією і момент, з якого вона перестав володіти інсайдерською інформацією
Інформація про оцінку, коли інформація перестає бути інсайдерською інформацією, відповідно до підпункту 5 пункту 3 розділу III Положення	Запис наданої інформації, про орієнтовний час, коли очікується, що інформація буде оприлюднена або транзакція розпочата, з поясненням, чому це може бути змінено і як особа, стосовно якої

	<i>проводиться зондування ринку, буде повідомлена у випадку, якщо розрахунковий час більше не діє</i>
Заява щодо зобов'язань особи, яка отримує повідомлення, відповідно до підпункту 6 пункту 3 розділу III Положення	<i>Запис, щодо інформування особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, про зобов'язання, встановлені пунктами 2, 3, 4 частини п'ятої статті 147 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки"</i>
Підтвердження згоди, відповідно до підпункту 7 пункту 3 розділу III Положення	<i>Запис, щодо запиту на отримання згоди особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, на отримання інсайдерської інформації, відповідно до пункту 1 частини п'ятої статті 147 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки", та відповідь на цей запит</i>
Відомості щодо розкритої інформації, відповідно до підпункту 8 пункту 3 розділу III Положення	<i>Опис інформації, розкритої для цілей зондування ринку, з ідентифікацією інформації, яка вважається інсайдерською</i>

"__" _____ 20__ року

_____ (підпис)

_____ (Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності))

Додаток 3
до Положення про проведення зондування на ринках капіталу
(підпункт 4 пункт 2 розділу IV)

Форма письмових протоколів та приміток, якщо інсайдерська інформація не розголошується

Ідентифікаційні дані учасника ринку	<i>Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) або повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи, учасника ринку та особи, яка входить до складу учасника ринку, яка передає інформацію та контактні дані, використані для спілкування</i>
Ідентифікаційні дані особи, стосовно якої проводиться зондування ринку	<i>Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) або повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи, яка отримує повідомлення, та контактні дані, використані для спілкування</i>
Дата та час спілкування	<i>Дата та час спілкування із зазначенням часового поясу</i>
Уточнення характеру спілкування, відповідно до підпункту 1 пункту 4 розділу III Положення	<i>Запис, що спілкування відбувається для цілей зондування ринку</i>
Підтвердження від контактної особи, відповідно до підпункту 3 пункту 4 розділу III Положення	<i>Запис, про отримання підтвердження від контактної особи, що учасник ринку спілкується з уповноваженою особою потенційного інвестора для отримання результатів ринкового зондування</i>
Пояснення про те, що жодна інсайдерська інформація не передаватиметься, відповідно до підпункту 4 пункту 4 розділу III Положення	<i>Запис, що якщо контактна особа, погодиться отримати зондування ринку, ця особа отримає інформацію, яку учасник ринку, що розкриває інформацію, вважає, що вона не є інсайдерською інформацією, та посилення на її обов'язок, самостійно оцінювати чи володіє вона інсайдерською інформацією і момент, з якого вона перестає володіти інсайдерською інформацією</i>
Підтвердження згоди, відповідно до підпункту 5 пункту 4 розділу III Положення	<i>Запис, щодо запиту на отримання згоди особи, стосовно якої проводиться зондування ринку, для продовження зондування ринку та відповідь на цей запит</i>
Відомості щодо розкритої інформації, відповідно до підпункту 6 пункту 4 розділу III Положення	<i>Опис інформації, розкритої для цілей зондування ринку</i>

"__" _____ 20__ року

_____ (підпис)

_____ (Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності))

© ТОВ "Інформаційно-аналітичний центр "ЛІГА", 2021
© ТОВ "ЛІГА ЗАКОН", 2021

