

#### НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ

# ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

РІШЕННЯ

12.03.2019 р. м. Київ № 152

Про схвалення проекту постанови Кабінету Міністрів України «Про затвердження критеріїв, за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності емітентів цінних паперів, державний нагляд (контроль) відносно яких відповідно до законодавства здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, та визначається періодичність проведення планових заходів державного нагляду (контролю) Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку»

Відповідно до пунктів 9 та 91 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», статей 2, 5Закону України «Про основні засади державного нагляду (контролю) у сфері господарської діяльності»,

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

**В И Р І Ш И Л А:**

1. Схвалити проект постанови Кабінету Міністрів України «Про затвердження критеріїв, за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності емітентів цінних паперів, державний нагляд (контроль) відносно яких відповідно до законодавства здійснюється Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, та визначається періодичність проведення планових заходів державного нагляду (контролю) Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку» (далі – проект постанови), що додається.

2. Департаменту нагляду за станом корпоративного управління та корпоративними фінансами (В. Жупаненко) забезпечити:

оприлюднення рішення на офіційному веб-сайті Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку;

направлення проекту постанови для погодження із заінтересованими органами.

3. Контроль за виконанням цього рішення покласти на члена Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку М. Лібанова.

**Голова Комісії Т. Хромаєв**

Протокол засідання Комісії

від «12» березня 2019 року № 16



**КАБІНЕТ МІНІСТРІВ УКРАЇНИ**

**ПОСТАНОВА**

**від \_\_\_\_ 2019 р. №**

**Київ**

**Про затвердження критеріїв, за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності емітентів цінних паперів та визначається періодичність проведення планових заходів державного нагляду (контролю) Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку**

Відповідно до частини другої статті 5 Закону України «Про основні засади державного нагляду (контролю) у сфері господарської діяльності» Кабінет Міністрів України **постановляє:**

Затвердити критерії, за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності емітентів цінних паперів та визначається періодичність проведення планових заходів державного нагляду (контролю) Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що додаються.

**Прем’єр-міністр України В. ГРОЙСМАН**

**ЗАТВЕРДЖЕНО**

**постановою Кабінету Міністрів України**

**від \_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_2019 р. № \_\_\_\_**

**КРИТЕРІЇ,**

**за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності емітентів цінних паперів та визначається періодичність проведення планових заходів державного нагляду (контролю) Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку**

1. Критеріями, за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності емітентами цінних паперів, є:

стан корпоративного управління суб’єкта господарювання;

наявність порушень вимог законодавства на ринку цінних паперів в діяльності суб’єкта господарювання;

фінансові показники діяльності суб’єкта господарювання;

наявність скарг щодо діяльності товариства.

2. Ризики настання негативних наслідків від провадження господарської діяльності емітентами цінних паперів визначено у додатку 1.

3. Перелік критеріїв, за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності емітентами цінних паперів, їх показники, кількість балів за кожним показником визначено у додатку 2.

4. Віднесення суб'єкта господарювання до високого, середнього або незначного ступеню ризику здійснюється з урахуванням суми балів, нарахованих за всіма критеріями, визначеними у додатку 2, за такою шкалою:

від 41 до 100 балів – до високого ступеня ризику;

від 21 до 40 балів – до середнього ступеня ризику;

від 0 до 20 балів – до незначного ступеня ризику.

5. Планові заходи державного нагляду (контролю) щодо провадження господарської діяльності емітентами цінних паперів, що здійснюються Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку стосовно діяльності суб’єктів господарювання, що віднесені:

до високого ступеня ризику – не частіше одного разу на два роки;

до середнього ступеня ризику - не частіше одного разу на три роки;

до низького ступеня ризику - не частіше одного разу на п’ять років;

Періодичність проведення наступного планового заходу державного нагляду (контролю) щодо відповідного суб’єкта господарювання відраховується від дати закінчення планового періоду, в якому здійснювався захід державного нагляду (контролю).

6. У разі коли за результатами планових та позапланових заходів державного нагляду (контролю) протягом останніх шести років для суб’єктів господарювання, які віднесені до середнього ступеня ризику, та протягом останніх десяти років для суб’єктів господарювання, які віднесені до незначного ступеня ризику, у суб’єкта господарювання не виявлено порушень вимог законодавства про цінні папери, наступний плановий захід державного нагляду (контролю) щодо такого суб’єкта господарювання проводиться не раніше ніж через період часу, встановлений для відповідного ступеня ризику, збільшений в 1,5 рази.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

Додаток 1 до критеріїв

**РИЗИКИ**

**настання негативних наслідків від провадження господарської діяльності емітентами цінних паперів**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Цілі  державного нагляду (контролю) (код) | Ризик настання негативних наслідків від провадження господарської діяльності | | Критерії, за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності та визначається періодичність проведення планових заходів державного нагляду (контролю) |
| подія, що  містить ризик настання негативних наслідків | негативний наслідок |
| Захист прав інвесторів у цінні папери (О6) | Порушення прав та інтересів інвесторів або акціонерів на участь в управлінні товариством та отриманні прибутку | не отримання дивідендів  не отримання інформації про діяльність товариства  неможливість приймати участь в управлінні акціонерним товариством | стан корпоративного управління суб’єкта господарювання  наявність порушень вимог законодавства на ринку цінних паперів в діяльності суб’єкта господарювання  наявність скарг щодо діяльності товариства |
| Забезпечення прозорості та відкритості діяльності емітентів цінних паперів (О6) | Порушення прав акціонерів та інвесторів на отримання інформації | прийняття хибного рішення щодо управлінський рішень або інвестування в цінні папери | стан корпоративного управління, структура власності суб’єкта  наявність порушень вимог законодавства на ринку цінних паперів в діяльності суб’єкта господарювання  наявність скарг щодо діяльності товариства |
| Дотримання емітентами цінних паперів вимог законодавства  (06) | Невідповідність емітента вимогам законодавства | збільшення кількості вчинених порушень  порушення прав акціонерів або інвесторів у цінні папери | стан корпоративного управління, структура власності суб’єкта  фінансові показники діяльності суб’єкта господарювання  наявність порушень вимог законодавства на ринку цінних паперів в діяльності суб’єкта господарювання  наявність скарг щодо діяльності товариства |

Додаток 2 до критеріїв

**ПЕРЕЛІК**

**критеріїв, за якими оцінюється**

**ступінь ризику від провадження господарської діяльності емітентами цінних паперів**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Критерії, за якими оцінюється ступінь ризику від провадження господарської діяльності та визначається періодичність проведення планових заходів державного нагляду (контролю) | Показники критеріїв\* | Кількість  балів |
| 1. Стан корпоративного управління, структура власності суб’єкта | 1) суб’єкти господарювання, які є емітентами цінних паперів та мають одну з наступних ознак: | |
| непроведення річних загальних зборів акціонерів та/або непроведення річних загальних зборів акціонерів у передбачений законодавством термін. | 41 |
| відсутність/невідповідність наглядової ради вимогам законодавства. | 21 |
| проведення загальних зборів акціонерів без Переліку акціонерів які мають право на участь у загальних зборах акціонерів, складеного у порядку, встановленого законодавством. | 41 |
| не створення передбачених законодавством комітетів наглядової ради | 21 |
| відсутність внутрішніх положень, наявність яких є обов’язковими відповідно до Закону України «Про акціонерні товариства» | 41 |
| невідповідність статуту Закону України «Про акціонерні товариства» та інших законодавчих актів. | 21 |
| не розкриття інформації про придбання акцій акціонерного товариства за наслідками придбання контрольного пакета акцій, або значного контрольного пакета акцій, або домінуючого контрольного пакета акцій | 21 |
| не виплата дивідендів / порушення строку виплати дивідендів, відповідно до рішення загальних зборів акціонерів | 41 |
| порушення вимог щодо кількісного складу наглядової ради, в тому числі щодо наявності в наглядовій раді незалежних директорів та їх кількості | 21 |
|  | порушення порядку обрання членів наглядової ради | 21 |
|  | не обрання у передбачений термін решти членів наглядової ради, а в разі обрання членів наглядової ради шляхом кумулятивного голосування - для обрання всього складу наглядової ради акціонерного товариства, у разі якщо кількість членів наглядової ради, повноваження яких дійсні, становить менше половини її кількісного складу, обраного відповідно до вимог закону загальними зборами акціонерного товариства | 21 |
|  | встановлення факту внесення пропозицій щодо кандидатур аудитора товариства та/або голосування з питання обрання аудитора товариства членом наглядової ради, який був головою або членом виконавчого органу цього товариства протягом трьох років з моменту припинення її повноважень як голови або члена виконавчого органу | 21 |
| 2. Фінансові показники діяльності суб’єкта господарювання | 1) суб’єкти господарювання, які є емітентами цінних паперів та мають одну з наступних ознак: | |
| не розкриття інформації на фондовому ринку/розкриття не в повному обсязі/розкриття недостовірної інформації | 21 |
| порушення строків розкриття інформації на фондовому ринку | 21 |
| відсутність власного веб-сайту на якому в порядку та строки, встановлені НКЦПФР, розміщується інформація, що підлягає оприлюдненню відповідно до законодавства | 21 |
| на власному веб-сайті не розміщена інформація, що підлягає оприлюдненню відповідно до законодавства | 21 |
| 2) суб’єкти господарювання, які є емітентами цінних паперів – іпотечних цінних паперів, сертифікатів фонду операцій з нерухомістю, емітентів облігацій та мають одну з наступних ознак: | |
| на власному веб-сайті не розміщена інформація, що підлягає оприлюдненню відповідно до законодавства | 21 |
| відсутність власного веб-сайту на якому в порядку та строки, встановлені НКЦПФР, розміщується інформація, що підлягає оприлюдненню відповідно до законодавства | 21 |
| не розкриття інформації на фондовому ринку/розкриття не в повному обсязі/розкриття недостовірної інформації | 21 |
| порушення строків розкриття інформації на фондовому ринку | 21 |
| невідповідність розкритої інформації вимогам законодавства | 21 |
| невідповідність розкритої інформації вимогам законодавства | 21 |
| 3. Наявність порушень вимог законодавства на ринку цінних паперів в діяльності суб’єкта господарювання | 1) суб’єкти господарювання, які є емітентами цінних паперів, у відношенні яких НКЦПФР встановлені порушення законодавства протягом останніх трьох років та мають одну з наступних ознак: | |
| вчинення трьох і більше порушень вимог законодавства на ринку цінних паперів | 21 |
|  | наявність двох і більше випадків невиконання розпоряджень НКЦПФР про усунення порушень законодавства про цінні папери/рішень Комісії | 41 |
|  | наявність двох і більше випадків притягнення посадових осіб до адміністративної відповідальності | 21 |
|  | порушення емітентом умов проспекту емісії | 21 |
|  | 2) суб’єкти господарювання, які є емітентами цінних паперів, у відношенні яких НКЦПФР встановлені порушення законодавства протягом останніх трьох років та мають одну з наступних ознак: | |
|  | здійснення діяльності без порушень | 0 |
|  | вчинення одного чи більше порушень вимог законодавства на ринку цінних паперів | 0 |
|  | наявність одного випадку невиконання розпоряджень НКЦПФР про усунення порушень законодавства про цінні папери/рішень Комісії | 0 |
| 4. Наявність письмових скарг щодо діяльності товариства | 1) звернення акціонера(ів), посадової(их) особи (осіб) органів товариства, депозитарної установи, Центрального депозитарію тощо. | 10 |

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

\* Для показників критеріїв 1 та 2 періодом оцінки відповідності є період з 1липня року, що передує року складання (оновлення) переліку суб’єктів господарювання, що підлягають державному нагляду (контролю), по 1 липня року, в якому складається (оновлюється) такий перелік.