

## Відповіді на питання від потенційних радників

№	Запитання від потенційних радників з продажу (далі – фінансовий радник)	Відповіді
1.	З огляду на стратегічну важливість запланованого продажу пакетів акцій у визначених системно важливих банках, а також необхідність забезпечення широкої участі міжнародних компаній і належного рівня конкуренції під час відбору фінансового радника, чи розглядатиме конкурсна комісія можливість продовження строку подання пропозицій на чотири (4) тижні понад встановлений наразі кінцевий термін?	Наразі строк подання пропозицій не продовжується. Графік проведення конкурсного відбору залишається без змін відповідно до інформаційного повідомлення, оприлюдненого на вебсайті Міністерства фінансів України («Мінфін»): <a href="https://mof.gov.ua/uk/news/-5660">https://mof.gov.ua/uk/news/-5660</a> . Документи для участі в конкурсному відборі мають бути подані до Мінфіну в електронній та паперовій формах не пізніше 17:59 (за київським часом) 15 червня 2026 року.
2.	Покриття витрат на проведення комплексної перевірки стану банку (vendor due diligence). Для такого масштабного відчуження пакетів акцій доцільним і таким, що сприятиме підвищенню ефективності процесу, є проведення комплексної перевірки стану банку (vendor due diligence) щодо кожного банку. Така перевірка має охоплювати щонайменше фінансові, податкові, комерційні, юридичні питання, а також питання інформаційних технологій та кібербезпеки. Очікується, що відповідні послуги надаватимуться однією з аудиторських компаній «великої четвірки» (Big Four). Просимо підтвердити, що витрати на проведення такої комплексної перевірки покриватимуться відповідним банком, а не фінансовим радником.	Якщо проведення комплексної перевірки стану банку (vendor due diligence) буде рекомендовано відібраним фінансовим радником, відповідний банк самостійно здійснюватиме відбір, залучення та оплату послуг: (i) юридичних радників з питань українського та іноземного права, (ii) податкових радників з питань податкового законодавства України, (iii) аудиторів, а також (iv) консультантів з інформаційних технологій та кібербезпеки. Відповідно, витрати на послуги зазначених постачальників у межах проведення комплексної перевірки стану банку (vendor due diligence) покриватимуться кожним відповідним банком.
3.	Просимо підтвердити, чи у випадку, якщо фінансовий радник рекомендуватиме підготовку матеріалів комплексної перевірки стану банку (vendor due diligence) і така рекомендація буде прийнята, витрати на підготовку таких матеріалів третіми особами (наприклад, звіту з фінансових питань, підготовленого незалежною аудиторською компанією) покриватимуться фінансовим радником, чи такі витрати можуть безпосередньо покриватися відповідними банками.	Будь ласка, ознайомтеся з відповіддю на попереднє запитання.
4.	З нашого досвіду, проведення належним чином структурованої комплексної перевірки стану банку (vendor due diligence) матиме вирішальне значення для успішної реалізації цього проекту. Чи планується проведення окремого відбору для залучення постачальників таких послуг? Ми розглядаємо можливість включення цих послуг до комплексного рішення, яке могли б надати разом із консультаційними послугами з регуляторних, податкових та юридичних питань.	<p>Підхід, за якого група компаній, афілійованих із фінансовим радником, надає комплекс послуг, що охоплює фінансове консультування, інвестиційно-банківські послуги, юридичний супровід, податкове консультування, а також консультації з питань інформаційних технологій та кібербезпеки («комплексний підхід»), має як свої переваги, так і недоліки. Водночас чинне технічне завдання не передбачає застосування такого комплексного підходу. Зокрема, послуги з юридичного та податкового консультування, аудиту, а також консультації з питань інформаційних технологій та кібербезпеки в межах проведення vendor due diligence не входять до предмета цього відбору та не охоплюються його умовами.</p> <p>У разі якщо фінансовий радник рекомендуватиме проведення vendor due diligence, відповідні банки самостійно здійснюватимуть відбір, залучення та оплату послуг: (i) юридичних радників з питань українського та іноземного права, (ii) податкових радників з питань податкового законодавства України, (iii) аудиторів, а також (iv) консультантів з інформаційних технологій та кібербезпеки.</p>

5.	Просимо підтвердити порядок залучення інших радників та консультантів (зокрема юридичних, податкових радників та аудиторів), включаючи: (i) чи здійснюватиметься їх відбір банками/Міністерством фінансів України, чи вони пропонуватимуться фінансовим радником, та (ii) чи покриватимуться витрати на їхні послуги безпосередньо банками, чи входять до обсягу послуг фінансового радника.	Будь ласка, ознайомтеся з відповідями на попередні запитання.
6.	Покриття витрат, пов'язаних із віртуальною кімнатою даних (virtual data room). Якщо банк не має належним чином функціонуючої віртуальної кімнати даних для забезпечення процесів комплексної перевірки стану банку (vendor due diligence), просимо підтвердити, чи витрати, пов'язані з віртуальною кімнатою даних покриватимуться відповідним банком, а не фінансовим радником.	Фінансовий радник відповідає за забезпечення належним чином функціонуючої віртуальної кімнати даних шляхом використання власної платформи (за її наявності) або залучення та оплати послуг стороннього постачальника послуг віртуальної кімнати даних. Відповідні витрати покладаються на фінансового радника. Фінансовий радник може врахувати такі витрати у своїй пропозиції щодо фіксованої винагороди.
7.	Покриття витрат, пов'язаних із проведенням аукціону. З огляду на те, що процедура продажу, передбачена нормативно-правовими актами, вимагає проведення аукціону для визначення ціни продажу банку, просимо підтвердити, чи витрати, пов'язані з організацією та проведенням такого аукціону, зокрема будь-які комісійні платежі на користь Prozorro.Продажі або іншої платформи, покриватимуться відповідним банком, а не фінансовим радником.	Рішення щодо того, чи проводитиметься аукціон в Україні чи за кордоном, наразі не прийнято. Мінфін очікує, що відібраний фінансовий радник надасть відповідні рекомендації з цього питання.  У разі проведення аукціону в Україні застосовуватимуться обов'язкові вимоги нормативно-правового регулювання щодо проведення електронних аукціонів через платформу Prozorro.Продажі. Prozorro.Продажі є електронною торговою системою України та єдиною обов'язковою електронною аукціонною системою, уповноваженою на проведення аукціонів з пакетів акцій системно важливих банків державного сектору. У разі проведення аукціону через Prozorro.Продажі фінансовий радник не буде відповідальним за організацію проведення електронного аукціону та, відповідно, не нестиме витрат, пов'язаних із його проведенням через платформу Prozorro.Продажі.  Водночас, якщо фінансовий радник рекомендуватиме використання конкретної іноземної аукціонної платформи замість Prozorro.Продажі, а Уряд визнає таку рекомендацію належно обґрунтованою та прийме її, фінансовий радник нестиме відповідальність за організацію проведення такого аукціону. Це включатиме залучення рекомендованої іноземної аукціонної платформи, погодження умов її винагороди та оплати відповідних послуг. У такому разі фінансовий радник повинен врахувати витрати на використання запропонованої іноземної аукціонної платформи у своїй пропозиції щодо фіксованої винагороди.
8.	Електронний аукціон. Просимо надати роз'яснення щодо того, як на практиці здійснюватиметься процедура електронного аукціону в системі Prozorro.Продажі.	Рішення щодо того, чи проводитиметься аукціон в Україні чи за кордоном, наразі не прийнято. Мінфін очікує, що відібраний фінансовий радник надасть рекомендації з цього питання.  У разі використання платформи Prozorro.Продажі конкретні процедури проведення аукціону з продажу у межах системи Prozorro.Продажі будуть розроблені на наступних етапах. Від відбраного фінансового радника

		очікуватиметься проведення оцінки відповідності таких аукціонних процедур загальноприйнятій міжнародній практиці та надання відповідних рекомендацій.
9.	<i>[Потенційний фінансовий радник] є аудитором [одного з банків, що підлягають продажу]. У зв'язку з цим у нас наявний конфлікт інтересів, який унеможлиблює надання послуг з супроводження угоди щодо [цього банку]. Водночас ми були б зацікавлені у поданні пропозиції щодо [іншого банку, що підлягає продажу], стосовно якого конфлікт інтересів відсутній. Чи є це можливим?</i>	Для супроводження продажу АТ «Сенс Банк» та АБ «Укргазбанк» буде залучено одного фінансового радника. Залучення окремих фінансових радників для кожного з банків не передбачено.
10.	Просимо підтвердити, чи буде для обох банків призначено одного фінансового радника, чи допускається залучення окремих фінансових радників для кожного банку. Також просимо уточнити, чи має пропозиція (включаючи запропонований підхід до виконання завдання та розмір винагороди) подаватися як єдина пропозиція щодо обох банків або окремо щодо кожного банку.	Будь ласка, ознайомтеся з відповіддю на попереднє запитання.  Пропозиція, включаючи запропонований підхід до виконання завдання та розмір винагороди, повинна подаватися як єдина пропозиція щодо обох банків.
11.	Контактна особа. Хто буде основною контактною особою для фінансового радника в Україні з питань поточної взаємодії та координації роботи?	Основними контактними особами для фінансового радника в Україні будуть визначені представники Міністерства фінансів України, АТ «Сенс Банк» та АБ «Укргазбанк». Конкретна контактна особа залежатиме від питання, яке потребуватиме обговорення або вирішення фінансовим радником.
12.	Порядок прийняття рішень. Просимо надати інформацію щодо запропонованого механізму прийняття рішень з ключових питань, включаючи, зокрема, відбір та взаємодію з потенційними інвесторами, структурування та послідовність етапів транзакції, проведення переговорів, а також погодження остаточних умов транзакції.	Порядок прийняття рішень визначається Законом України «Про особливості продажу пакетів акцій, що належать державі у статутному капіталі банків» ( <a href="https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3983-20#Text">https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3983-20#Text</a> ). Відповідно до цього законодавчого механізму ключові рішення ухвалюватимуться Комісією з продажу пакетів акцій банків або Кабінетом Міністрів України, як правило, на підставі рекомендацій відібраного фінансового радника.  Наразі Комісія з продажу пакетів акцій банків ще не сформована. До її складу увійдуть представники Міністерства фінансів України, Міністерства економіки, довкілля та сільського господарства та Міністерства юстиції України, а також можуть бути включені представники інших державних органів. Комісія уповноважена вносити Кабінету Міністрів України пропозиції щодо ризик-профілю потенційних інвесторів, порядку проведення конкурсу, допуску або недопуску потенційних інвесторів до участі в due diligence та конкурсній процедурі з огляду на їхній ризик-профіль або зв'язки з російською федерацією, умов проекту договору купівлі-продажу акцій, стартової ціни продажу, проведення аукціонів (зокрема щодо зниження стартової ціни у разі, якщо перший аукціон не відбувся через відсутність заявок), затвердження переможця конкурсу тощо.  Упродовж усього процесу Міністерство фінансів України надаватиме Комісії з продажу пакетів акцій банків всебічну підтримку в опрацюванні зазначених питань, тоді як Кабінет Міністрів України ухвалюватиме остаточні рішення шляхом схвалення або відхилення пропозицій Комісії.

		<p>Надання незалежних регуляторних погоджень належить виключно до повноважень Національного банку України та Антимонопольного комітету України. Крім того, Національний банк України може надавати рекомендації щодо ризик-профілю потенційних інвесторів.</p> <p>Питання, які не віднесені законодавством до компетенції зазначених органів, вирішуватимуться Міністерством фінансів України або відповідними банками в межах їхніх повноважень.</p>
13.	<p>Повноваження щодо прийняття рішень. Який орган (або органи) буде відповідальним за ухвалення рішень у межах процесу приватизації банків та наскільки оперативним і ефективним буде процес погодження рішень з огляду на складність такої приватизації?</p>	<p>Будь ласка, ознайомтеся з відповіддю на попереднє запитання.</p> <p>Очікується, що відібраний фінансовий радник матиме належний досвід роботи в межах процедур та процесів ухвалення рішень, характерних для суверенних суб'єктів, як в Україні, так і в інших порівнюваних юрисдикціях. Крім того, Україна як країна з економікою, що розвивається, характеризується низкою специфічних ризиків, які фінансовий радник повинен враховувати у своїй роботі.</p> <p>Також слід враховувати, що ця ініціатива є першим випадком продажу Урядом України системно важливих банків та найбільшим приватизаційним проектом держави за останнє десятиліття. У зв'язку з цим фінансовий радник повинен бути готовим до окремих адміністративних складнощів та особливостей реалізації проекту.</p> <p>За підтримки фінансового радника очікується, що щонайменше процедури продажу та проведення аукціону будуть затверджені, а конкурс з продажу пакета акцій щонайменше одного з банків буде офіційно оголошено до кінця 2026 року.</p> <p>Хоча фінансовий радник не відповідатиме за підготовку проектів рішень Комісії з продажу пакетів акцій банків, від нього очікуватиметься надання рекомендацій або аналіз проектів рішень Комісії, зокрема щодо заходів з підвищення вартості банків перед проведенням аукціону, оцінки ризик-профілю потенційних інвесторів, визначення стартової ціни продажу, ключових параметрів аукціону, основних фінансових і комерційних умов договорів купівлі-продажу акцій тощо.</p>
14.	<p>Контактні особи. Чи будуть визначені контактні особи уповноважені надавати оперативні роз'яснення та координувати отримання необхідної інформації і позицій від усіх залучених сторін?</p>	<p>Міністерство фінансів України очікує, що координацію роботи в межах проекту здійснюватиме фінансовий радник. Водночас Міністерство фінансів може долучитися до виконання координаційних функцій в окремих випадках, коли фінансовий радник не має можливості самостійно забезпечити належну координацію або потребує відповідної підтримки. Такі випадки можуть включати, зокрема, початкову організацію взаємодії між сторонами (наприклад, проведення установчих координаційних зустрічей та налагодження контактів між учасниками процесу), надання рекомендацій щодо поточної координації роботи (зокрема щодо послідовності та строків взаємодії із заінтересованими</p>

		сторонами), а також сприяння у вирішенні проблемних питань (наприклад, у разі відсутності відповіді від окремих учасників, надання неповної інформації або виникнення розбіжностей між сторонами).
		Представники Міністерства фінансів України, АТ «Сенс Банк» та АБ «Укргазбанк» матимуть повноваження надавати необхідні оперативні роз'яснення та рекомендації в межах своїх компетенцій.
15.	Чи передбачається створення державою/Міністерством фінансів офісу управління проектом (РМО) для супроводження цього процесу, чи, навпаки, від фінансового радника очікуватиметься створення та забезпечення функціонування такої структури в межах його мандата?	<p>Міністерство фінансів України не планує створювати окремих офіс управління проектом (РМО). Натомість Міністерство покладатиметься насамперед на Департамент фінансової політики, який здійснюватиме функції нагляду за реалізацією проекту та надаватиме необхідну координаційну й методичну підтримку. Для виконання цих функцій Департамент фінансової політики за потреби може залучати зовнішні ресурси, зокрема проектний офіс реформ, що фінансується міжнародними донорами.</p> <p>У межах зазначеного підходу Департамент фінансової політики відповідатиме за моніторинг реалізації проекту, здійснюватиме первинний розгляд усіх результатів робіт та документів, підготовлених відібраним фінансовим радником, а також сприятиме підготовці проектів рішень для Комісії з продажу пакетів акцій банків та/або Кабінету Міністрів України. За рекомендацією фінансового радника АТ «Сенс Банк» та АБ «Укргазбанк» можуть створити власні офіси або робочі групи з управління проектом.</p> <p>Якщо фінансовий радник вважатиме це доцільним, він також може забезпечити виконання функцій офісу управління проектом (РМО) у межах свого мандата.</p>
16.	Підтвердження доступності експертів. Просимо уточнити, чи повинен кожен експерт, включений до складу команди, запропонованої фінансовим радником, надати підписане підтвердження своєї готовності та можливості брати участь у виконанні завдання. Наприклад, якщо запропонована команда фінансового радника складається з 15 осіб, чи повинна пропозиція містити 15 окремих підтверджень, підписаних кожним відповідним експертом? Крім того, якщо до складу команди входять старші радники або партнери консалтингової компанії, які залучатимуться лише епізодично для надання експертних висновків чи консультацій, чи повинні вони також надавати підтвердження своєї доступності для участі у проекті?	Усі експерти повинні надати письмове підтвердження своєї участі у виконанні завдання. Таке письмове підтвердження може бути підписане власноруч або із застосуванням електронного підпису. Якщо до складу команди входять старші радники, зокрема партнери консалтингової або дорадчої компанії, які залучатимуться епізодично для надання експертних висновків чи консультацій, вони також повинні надати письмове підтвердження своєї участі, якщо фінансовий радник бажає, щоб їхній досвід та кваліфікація враховувалися під час оцінки запропонованої команди.
17.	Мовні вимоги до документів. Просимо підтвердити, чи відповідно до розділу 6 Оголошення всі документи (включаючи додатки та підтвердні матеріали) повинні подаватися українською мовою, чи допускається подання документів іноземною мовою за умови надання їх перекладу українською мовою. Також просимо уточнити, чи повинен такий переклад бути належним чином засвідчений.	Усі документи (включаючи додатки та підтвердні матеріали) повинні бути подані українською мовою, або у двомовному форматі (наприклад, англійською та українською мовами), або супроводжуватися перекладом українською мовою. У кожному випадку документи (включаючи переклад українською мовою) повинні бути підписані уповноваженою особою фінансового радника. Засвідчення перекладу або документів третьою стороною не вимагається.

		<p>У разі виявлення недоліків перекладу, помилок, розбіжностей між документами або інших невідповідностей Конкурсна комісія залежно від характеру виявлених обставин може вимагати належного засвідчення перекладів чи документів або запропонувати потенційному фінансовому раднику усунути такі недоліки чи надати додаткові документи.</p> <p>Конкурсна комісія також залишає за собою право вимагати від переможця конкурсного відбору подання окремих додаткових документів, прямо передбачених постановою Кабінету Міністрів України від 29 жовтня 2025 року № 1385 «Про затвердження Порядку залучення радника з продажу пакетів акцій банків» <a href="https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1385-2025-%D0%BF#Text">https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1385-2025-%D0%BF#Text</a>. Зокрема, якщо відповідна інформація відсутня у відкритому доступі в офіційних державних реєстрах країни реєстрації фінансового радника-переможця, від нього буде вимагатися подання таких додаткових документів:</p> <p>(i) легалізованого або засвідченого апостилом паперового примірника витягу з торговельного, банківського, судового чи іншого офіційного реєстру, що підтверджує реєстрацію переможця у країні його реєстрації, разом із нотаріально засвідченим перекладом українською мовою; та</p> <p>(ii) легалізованого або засвідченого апостилом паперового примірника ліцензії або іншого дозвільного документа, виданого в країні реєстрації переможця, якщо надання послуг фінансового радника підлягає ліцензуванню або іншому дозвільному регулюванню в такій юрисдикції, разом із нотаріально засвідченим перекладом українською мовою.</p>
18.	Робочі зустрічі в Україні. Ми плануємо запропонувати команду, до складу якої увійдуть як міжнародні, так і українські фахівці. Просимо уточнити, чи існують очікування щодо частоти перебування в Україні ключових членів міжнародної команди та орієнтовної тривалості таких візитів у межах виконання завдання.	Як зазначено в інформаційному повідомленні, очікується, що частота таких візитів не перевищуватиме трьох разів на рік. Хоча точна тривалість перебування наразі не визначена, Міністерство фінансів України має намір обмежувати тривалість таких візитів до мінімально необхідного часу та визначатиме її залежно від потреб проекту.
19.	Присутність фінансового радника в Україні. Просимо підтвердити очікуваний практичний порядок забезпечення присутності фінансового радника в Україні, зокрема: (i) мінімальну очікувану частоту та тривалість регулярної присутності представників фінансового радника, (ii) чи може така присутність забезпечуватися через місцевого підрядника або консультанта, який базується в Україні, та (iii) який орієнтовний строк попереднього повідомлення та типова тривалість особистих зустрічей у місті Києві (до трьох разів на календарний рік), згаданих в Оголошенні.	Будь ласка, ознайомтеся з відповіддю на попереднє запитання.  Присутність місцевих підрядників або консультантів не може повністю замінити участь ключових членів міжнародної команди. За потреби від ключових членів міжнародної команди може вимагатися особиста присутність в Україні. Інформація щодо запланованих зустрічей у Києві надаватиметься завчасно та в розумні строки з урахуванням консультацій із фінансовим радником і поточної безпекової ситуації, щоб забезпечити належне планування поїздок.
20.	Просимо уточнити, кого саме слід розуміти під «експертами» для цілей виконання вимоги щодо можливості їхнього прибуття до Києва до трьох разів на календарний рік на відповідний запит. Зокрема, чи може ця вимога вважатися виконаною шляхом залучення працівників місцевого партнера-співрадника, за умови що такі особи офіційно включені до складу запропонованої проектної	Вимога щодо відряджень до Києва може переважно виконуватися працівниками місцевого партнера-співрадника за умови, що такі особи офіційно включені до складу запропонованої проектної команди.

	команди, чи особиста участь у таких поїздках також вимагатиметься від безпосередніх працівників учасника конкурсного відбору?	Водночас місцевий партнер-співрадник (субпідрядник) не може повністю замінити основного учасника конкурсного відбору. Залежно від потреб Уряду може виникати необхідність особистої присутності в Києві безпосередніх працівників учасника та ключових міжнародних експертів, зокрема для участі в зустрічах із керівництвом органів державної влади та інших заходах аналогічного рівня.
21.	З метою забезпечення виконання вимог проекту щодо присутності в Києві та володіння українською мовою, просимо підтвердити, чи допускається подання спільної пропозиції, за якою учасник конкурсного відбору залучає до співпраці місцеву українську компанію, що надає послуги фінансового консультування.	Міністерство фінансів України укладатиме договір виключно з одним фінансовим радником. Учасники конкурсного відбору можуть подавати пропозиції як самостійно (від імені однієї юридичної особи), так і як керівник консорціуму із залученням субпідрядників.
22.	Зокрема, чи можливе залучення Міністерством фінансів України місцевої консультаційної компанії безпосередньо як співрадика учасника, із застосуванням механізму розподілу винагороди між учасником та таким співрадником, замість залучення цієї компанії учасником як субпідрядника?	У разі якщо фінансовий радник залучає до співпраці місцеву компанію, він повинен виступати лідером консорціуму та несе виключну відповідальність за управління виконанням завдання і розподіл винагороди між залученими субпідрядниками. Відповідно, ані Міністерство фінансів України, ані банки не мають наміру укласти прями договори із субпідрядниками фінансового радника або його місцевими партнерами-співрадниками.
23.	Мовні вимоги під час виконання завдання. Просимо уточнити порядок застосування мов під час надання послуг, зокрема: (i) чи слід передбачати підготовку ключових документів та результатів робіт українською та англійською мовами, (ii) чи покладається на фінансового радника обов'язок забезпечувати усний і письмовий переклад за потреби, а також (iii) чи визначені окремі документи або результати робіт, які обов'язково повинні надаватися українською мовою.	<p>Фінансовий радник повинен виходити з того, що всі ключові письмові результати робіт мають надаватися українською та англійською мовами.</p> <p>Хоча представники основних державних органів та установ здебільшого володіють англійською мовою, у поодиноких випадках від фінансового радника може вимагатися забезпечення усного перекладу. З метою мінімізації такої потреби Міністерство фінансів України регулярно користується послугами синхронного перекладу, які надаються міжнародними фінансовими організаціями. Міністерство фінансів має намір максимально використовувати таку підтримку з боку міжнародних фінансових організацій і надалі.</p> <p>Більшість документів та інформації банків доступні українською мовою. Крім того, хоча знання англійської мови є поширеним серед ключових учасників процесу, воно не є універсальним. Рівень володіння англійською мовою може відрізнятися, а окремі особи можуть не володіти нею взагалі. Тому, навіть якщо жоден із ключових міжнародних експертів фінансового радника не володіє українською мовою, команда фінансового радника зможе ефективно виконувати свої функції за умови належної організації перекладу або залучення україномовного субпідрядника (наприклад, місцевого партнера-співрадика).</p> <p>Щодо документів та результатів робіт, які повинні готуватися українською мовою, фінансовому раднику слід керуватися положеннями Закону України «Про особливості продажу пакетів акцій, що належать державі у статутному капіталі банків».</p> <p>Зокрема, до ключових результатів робіт, передбачених зазначеним Законом, належать рекомендації, спрямовані на підвищення вартості банку перед</p>

		проведенням аукціону, оцінки ризик-профілю потенційних інвесторів, визначення стартової ціни продажу, основних параметрів проведення аукціону (зокрема кількості раундів торгів тощо), основних фінансових і комерційних умов договорів купівлі-продажу акцій, а також інших ключових питань, пов'язаних із підготовкою та проведенням продажу.
24.	Договірна структура залучення фінансового радника. Просимо підтвердити порядок договірної структури залучення фінансового радника, зокрема: (i) які саме юридичні особи виступатимуть сторонами договору із фінансовим радником, та (ii) чи укладатиметься договір про надання послуг фінансового радника на основі типової форми, запропонованої Міністерством фінансів України або банками, чи фінансовий радник матиме можливість запропонувати власну форму договору (з урахуванням застосованих вимог законодавства та умов відбору).	Очікується, що фінансовий радник, який буде визначений переможцем конкурсного відбору, запропонує власний проект договору про надання послуг (engagement letter), умови якого підлягатимуть погодженню між сторонами. Передбачається укладення двох окремих тристоронніх договорів: (i) між фінансовим радником, АТ «Сенс Банк» та Міністерством фінансів України; та (ii) між фінансовим радником, АБ «Укргазбанк» та Міністерством фінансів України. Уся винагорода фінансового радника сплачуватиметься безпосередньо відповідним банком. Міністерство фінансів України не здійснюватиме фінансування послуг фінансового радника.
25.	Просимо уточнити очікуваний порядок сплати фіксованої винагороди, зокрема чи підлягатиме вона виплаті після завершення надання послуг, чи здійснюватиметься поетапно відповідно до заздалегідь визначених етапів виконання проекту.	Очікується, що фінансовий радник, який буде визначений переможцем конкурсного відбору, запропонує порядок оплати у своєму проекті договору про надання послуг, який буде остаточно погоджено під час переговорів між сторонами. Графік платежів може бути побудований на будь-яких обґрунтованих умовах, зокрема передбачати поетапну оплату, прив'язану до досягнення визначених результатів робіт або контрольних етапів проекту (milestones), або регулярні щомісячні чи щоквартальні платежі.
26.	Просимо уточнити, чи підлягає фіксована винагорода сплаті незалежно від успішного завершення транзакції.	Фіксована винагорода підлягає сплаті незалежно від успішного завершення транзакції за умови дотримання остаточно погоджених сторонами в договорі про надання послуг. Попередньо Міністерство фінансів України виходить із того, що у випадку, якщо структура винагороди буде прив'язана до визначених результатів робіт або етапів виконання завдання, відповідні платежі здійснюватимуться після повного або часткового досягнення таких результатів чи етапів. Якщо ж винагорода буде структурована у вигляді регулярних щомісячних або щоквартальних платежів, її виплата здійснюватиметься залежно від фактичної тривалості надання послуг. Також можуть бути погоджені інші обґрунтовані механізми оплати або їх поєднання.
27.	У разі якщо продаж обох банків буде завершено до 1 березня 2029 року, просимо уточнити, які подальші роботи або послуги можуть очікуватися від учасника після завершення продажу. Також просимо підтвердити, чи матиме учасник право на отримання фіксованої винагороди до 1 березня 2029 року незалежно від дати завершення продажу.	Попередньо Міністерство фінансів України виходить із того, що у разі успішного завершення продажу обох банків до 1 березня 2029 року фінансовий радник вважатиметься таким, що виконав свій основний мандат, та матиме право на отримання повної фіксованої винагороди відповідно до остаточно погоджених умов договору про надання послуг. Водночас звертаємо увагу, що можливі зобов'язання після завершення транзакцій (post-closing obligations), за їх наявності, можуть бути предметом переговорів між сторонами та будуть визначені у договорі про надання послуг.
28.	Винагорода за успішне завершення транзакції (success fee). На якому етапі буде прийнято рішення щодо виплати винагороди за успішне завершення транзакції	Методика визначення винагороди за успішне завершення транзакції (success fee) буде розроблена після укладення договору про надання послуг із фінансовим радником. Зокрема, відповідні положення планується затвердити

	у розмірі 3%? Чи очікується, що таке рішення буде ухвалене до офіційного залучення фінансового радника?	одночасно із затвердженням офіційної процедури продажу через аукціон та оприлюдненням оголошення про продаж, у якому буде визначено точний обсяг акцій кожного банку, що підлягатиме відчуженню (попередньо передбачається продаж 100% акцій, що належать державі Україна). Міністерство фінансів України розроблятиме критерії та порядок визначення такої винагороди у тісній співпраці з міжнародними фінансовими організаціями, які братимуть участь у процесі як спостерігачі. Попередньо розглядається підхід, за яким розмір винагороди за успішне завершення транзакції залежатиме, з одного боку, від факту успішного завершення продажу, а з іншого - від співвідношення остаточної ціни продажу до капіталу відповідного банку.
29.	<p>На якому етапі та в якій формі очікується прийняття Кабінетом Міністрів України рішення щодо встановлення додаткової винагороди у розмірі до 3% від надходжень від продажу?</p> <p>Зокрема, чи буде таке рішення ухвалене до початку процедури продажу, до укладення договору з фінансовим радником, чи на пізнішому етапі - у зв'язку із затвердженням процедури продажу?</p> <p>Також просимо підтвердити, що винагорода за успішне завершення транзакції (success fee) у розмірі до 3% від надходжень від продажу виплачуватиметься додатково до фіксованої винагороди, а не включатиметься до її складу.</p>	Будь ласка, ознайомтеся з відповіддю на попереднє запитання. Винагорода за успішне завершення транзакції (success fee), обмежена розміром до 3% від надходжень від продажу, не включається до складу фіксованої винагороди та підлягає виплаті додатково до неї.
30.	Просимо уточнити критерії оцінки конкурсних пропозицій, зокрема співвідношення ваги фінансових умов, досвіду та кваліфікації учасника, а також запропонованого підходу до виконання завдання.	Критерії оцінки конкурсних пропозицій, включаючи співвідношення ваги фінансових умов, досвіду та професійної кваліфікації учасника, а також запропонованого підходу до виконання завдання, затверджені постановою Кабінету Міністрів України від 29 жовтня 2025 року № 1385. Зазначена постанова є загальнодоступною та розміщена на офіційному вебсайті Верховної Ради України: <a href="https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1385-2025-%D0%BF#Text">https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1385-2025-%D0%BF#Text</a>
31.	Просимо надати інформацію щодо орієнтовного графіка проведення конкурсного відбору після подання пропозицій, включаючи можливі етапи такого відбору, зокрема формування короткого списку учасників (shortlist), проведення співбесід або презентацій (за наявності), а також прийняття рішення про визначення переможця та надання мандата на виконання завдання.	Точні строки проведення конкурсного відбору залежатимуть від кількості поданих пропозицій, їхньої якості та складності. За відсутності непередбачених затримок Міністерство фінансів України очікує завершити відбір та визначити переможця конкурсного відбору до кінця липня 2026 року.
32.	Просимо підтвердити правильність нашого розуміння того, що положення пункту 3 частини другої статті 6 Закону України «Про особливості продажу пакетів акцій, що належать державі у статутному капіталі банків» не застосовуються до потенційного фінансового радника. Таке розуміння ґрунтується на тому, що, хоча [потенційний фінансовий радник] і надалі має дочірню компанію в державі-агресорі (російській федерації), його основна діяльність не здійснюється на території цієї держави. У межах процесу виходу з відповідного ринку [потенційний фінансовий радник] припинив дію договору щодо продажу свого бізнесу, припинив залучення нових клієнтів у цій юрисдикції, суттєво скоротив обсяги діяльності, юридично та операційно	Поточний етап присвячений уточненню умов технічного завдання та порядку проведення конкурсного відбору, а не оцінці відповідності окремих потенційних учасників установленим вимогам. На цьому етапі проведення формальної оцінки відповідності вимогам Закону України «Про особливості продажу пакетів акцій, що належать державі у статутному капіталі банків» не здійснюється. Оцінка відповідності кожного учасника встановленим вимогам проводитиметься після офіційного подання конкурсних пропозицій. У межах такої оцінки Конкурсна комісія залишає за собою право здійснювати незалежну перевірку наданої інформації та/або звертатися за відповідними висновками чи роз'ясненнями до компетентних державних органів України.

	відокремив місцеву інфраструктуру від своїх глобальних мереж і систем, а також продовжує вживати заходів для повного припинення діяльності в цій країні.	
33.	Просимо уточнити очікування щодо проміжної звітності в межах виконання завдання, зокрема: (i) періодичність та формат подання проміжних звітів, (ii) коло їх одержувачів (наприклад, Міністерство фінансів України, банки, Комісія з продажу пакетів акцій банків, спостерігачі тощо), а також (iii) чи передбачені стандартні форми звітності або обов'язкові вимоги до змісту таких звітів.	Очікується, що фінансовий радник, визначений переможцем конкурсного відбору, запропонує порядок та механізм проміжної звітності у своєму проекті договору про надання послуг, який буде остаточно погоджено під час переговорів щодо укладення договору. У зв'язку з цим на даний час не встановлено заздалегідь визначених вимог щодо формату, періодичності подання або стандартних шаблонів проміжної звітності. Перелік одержувачів такої звітності залежатиме від характеру відповідного результату робіт або документа. Водночас основними адресатами будуть Міністерство фінансів України, відповідний банк (або банки), Комісія з продажу пакетів акцій банків, а також міжнародні фінансові організації та Європейський Союз як спостерігачі.
34.	Участь міжнародних фінансових організацій (зокрема IFC, ЄБРР). Просимо уточнити, чи повинні міжнародні фінансові організації залучатися до процесу на рівних умовах з іншими потенційними інвесторами, чи держава надає перевагу проведенню з такими організаціями попередніх консультацій або тестування ринку до офіційного запуску процедури продажу, з огляду на стратегічне значення співпраці з ними для України.	Закон України «Про особливості продажу пакетів акцій, що належать державі у статутному капіталі банків» не передбачає надання міжнародним фінансовим організаціям будь-яких спеціальних умов або преференцій. Відповідно, міжнародні фінансові організації, які матимуть намір взяти участь у продажу банків через аукціон (за наявності таких намірів), повинні розглядатися на рівних умовах з усіма іншими потенційними інвесторами.
35.	Послідовність приватизації банків. Ми розуміємо, що держава очікує отримати від фінансового радника чіткі рекомендації щодо оптимальної послідовності продажу двох банків. Чи повинен фінансовий радник проаналізувати як варіант одночасного запуску обох процесів продажу, так і варіант їх послідовної реалізації, та надати обґрунтовану рекомендацію щодо найбільш доцільного підходу?	Міністерство фінансів України очікує від фінансового радника рекомендацій з цього питання. Зокрема, фінансовий радник повинен оцінити, який із підходів - паралельний запуск процесів продажу чи їх послідовна реалізація - забезпечить найкращий результат для держави.
36.	Стартова ціна продажу. У документації використано як формулювання «визначення ціни продажу пакета акцій», так і поняття «стартова ціна». Чи правильно ми розуміємо, що процедура передбачає встановлення до початку продажу мінімальної ціни для кожного банку, нижче якої продаж не може бути здійснений?	Міністерство фінансів України очікує від фінансового радника рекомендацій з цього питання. Зокрема, фінансовий радник повинен провести незалежну оцінку вартості банку та надати рекомендації щодо визначення стартової ціни продажу. Водночас метою Міністерства фінансів України є забезпечення максимальної конкуренції між потенційними інвесторами та формування ринкової ціни в результаті аукціону. У зв'язку з цим початкова стартова ціна продажу не повинна розглядатися як абсолютна мінімальна ціна, нижче якої продаж є неможливим. Це пояснюється тим, що Закон України «Про особливості продажу пакетів акцій, що належать державі у статутному капіталі банків» надає Уряду України право знижувати стартову ціну продажу на 20 відсотків у разі, якщо черговий аукціон не приведе до подання інвесторами заявок на участь у ньому.
37.	Чи матиме учасник, залучений у межах цього проекту, право виступати провідним радником (lead adviser) або провідним організатором у разі, якщо як спосіб відчуження буде обрано первинне публічне розміщення акцій (IPO)?	Відповідно до чинного Закону України «Про особливості продажу пакетів акцій, що належать державі у статутному капіталі банків», первинне публічне розміщення акцій (IPO) не є передбаченим законом способом відчуження державної частки в банках. Таким чином, застосування IPO щодо АТ «Сенс Банк» та АБ «Укргазбанк» наразі не розглядається як можливий варіант продажу. Хоча в майбутньому внесення змін до законодавства потенційно може

		передбачити можливість проведення IPO, продаж АТ «Сенс Банк» та АБ «Укргазбанк» наразі здійснюватиметься виключно шляхом аукціону відповідно до вимог чинного законодавства.
38.	Чи існують будь-які обмеження щодо юрисдикції реєстрації або характеру потенційних покупців, окрім обмежень, пов'язаних із російською федерацією?	Наразі критерії ризик-профілю потенційних інвесторів ще не розроблені. Відповідні параметри ризик-профілю будуть визначені з урахуванням майбутніх рекомендацій Національного банку України як регулятора, а також рекомендацій фінансового радника, який буде залучений за результатами конкурсного відбору.
39.	Просимо підтвердити та, за можливості, надати загальну інформацію щодо наявності в кожного з банків активів, зобов'язань та інших ризиків, пов'язаних із тимчасово окупованими територіями України, зокрема Автономною Республікою Крим та містом Севастополем.	Просимо звернутися до фінансової звітності, підтвердженою незалежним аудитором, відповідних банків, складеної відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), яка є загальнодоступною.
40.	Просимо надати інформацію щодо характеру, основних умов та розміру конвертованого боргу АБ «Укргазбанк».	Попередньо АБ «Укргазбанк» планує повністю погасити конвертований кредит у середині липня 2026 року. Основна інформація щодо природи, структури та обсягу цього конвертованого боргового інструменту є загальнодоступною. Кредитором є Міжнародна фінансова корпорація (IFC), яка розкриває відповідну інформацію на своєму вебсайті, а відомості про цю угоду також доступні у відкритих джерелах та засобах масової інформації.
41.	Якою мірою Міністерство фінансів України впевнене в тому, що міноритарні акціонери АБ «Укргазбанк» приєднаються до потенційного продажу державного пакета акцій шляхом відчуження всього банку одному покупцеві (tag-along)? Також просимо надати інформацію щодо характеру та структури власності юридичних осіб або фізичних осіб, які є власниками відповідних міноритарних пакетів акцій.	Це питання належить до сфери, в якій Міністерство фінансів України очікує отримати рекомендації від фінансового радника. Зокрема, від фінансового радника очікуватиметься проведення відповідної комунікації та взаємодії з міноритарними акціонерами АБ «Укргазбанк».
42.	Передача портфельів непрацюючих активів (NPE). Просимо уточнити, чи має держава можливість сприяти або забезпечити передачу портфельів непрацюючих активів банків до іншого банку або спеціально створеної установи (SPV), якщо така передача буде необхідною для реалізації транзакції.	Міністерство фінансів України не планує створювати компанію з управління активами (так званий «поганий банк» (bad bank)) або будь-який інший спеціалізований механізм для управління непрацюючими активами (NPE). Відповідно, передача портфельів непрацюючих активів до іншої юридичної особи чи спеціально створеної структури не передбачається. Продаж банків здійснюватиметься разом із наявними у них портфелями непрацюючих активів. Водночас від фінансового радника, який буде залучений, очікується проведення аналізу та надання рекомендацій щодо можливих ринкових механізмів оптимізації структури активів і підготовки банків до продажу (clean-up strategies) до початку процедури відчуження.
43.	Механізм відкладеної виплати частини ціни (earn-out). Чи готова держава розглядати структуру транзакції, яка передбачає включення механізму earn-out як складової ціни продажу?	Наразі Міністерство фінансів України не розглядає можливість застосування структури транзакції, яка передбачає механізм відкладеної виплати частини ціни (earn-out) як складову ціни продажу.
44.	Радники: чи є залучення одного й того самого складу аудиторських радників / радників з питань транзакційної підтримки для обох банків обов'язковою вимогою, чи це лише рекомендований підхід, від якого можна відступити за наявності належного обґрунтування?	Для обох банків має бути залучений один фінансовий радник. Що стосується інших радників, вони можуть бути як спільними для обох банків, так і різними. Кожен банк самостійно здійснюватиме відбір, залучення та оплату послуг таких радників.

45.	Просимо уточнити, чи існують будь-які формальні або неформальні обмеження чи очікування щодо мінімального рівня оцінки вартості банків, які слід враховувати при структуруванні транзакції, зокрема щодо співвідношення вартості продажу до балансової вартості банку (book value).	Закон України «Про особливості продажу пакетів акцій, що належать державі у статутному капіталі банків» покладає на фінансового радника обов'язок самостійно визначити та застосувати методологію встановлення стартової ціни продажу. Водночас Закон передбачає, що така методологія повинна враховувати поточний стан банку, його історичні та прогнозні показники діяльності, наявні та потенційні судові спори або інші спірні питання, пов'язані з банком, умови проекту договору купівлі-продажу акцій, а також ринкові та макроекономічні умови. Крім того, фінансовий радник може враховувати й інші фактори, які він вважатиме релевантними для визначення стартової ціни продажу.
-----	---	---