



Профконсалт

Особенности размещения акций при слиянии и присоединении акционерных обществ. Практика, сложные случаи.

25 апреля 2006 г.

Кондратьева Вероника Алексеевна
veronika@profconsalt.ru





СЛИЯНИЕ

- **Слиянием** обществ признается возникновение нового общества путем передачи ему всех прав и обязанностей двух или нескольких обществ с прекращением последних;
- **Момент реорганизации:** дата государственной регистрации вновь возникшего акционерного общества.

ПРИСОЕДИНЕНИЕ

- **Присоединением** общества признается прекращение одного или нескольких обществ с передачей всех их прав и обязанностей другому обществу;
- **Момент реорганизации:** дата внесения в ЕГРЮЛ записи о прекращении деятельности присоединяемого акционерного общества.





Способ размещения акций при слиянии и присоединении:



КОНВЕРТАЦИЯ

СЛИЯНИЕ

- *Акции каждого участвующего в слиянии акционерного общества конвертируются в акции создаваемого при слиянии акционерного общества.*

ПРИСОЕДИНЕНИЕ

- *Акции присоединяемого акционерного общества конвертируются в акции акционерного общества, к которому осуществляется присоединение.*





Акции присоединяемого общества могут конвертироваться:

В собственные акции акционерного общества, к которому осуществляется присоединение:

- в акции, приобретенные акционерным обществом, к которому осуществляется присоединение;*

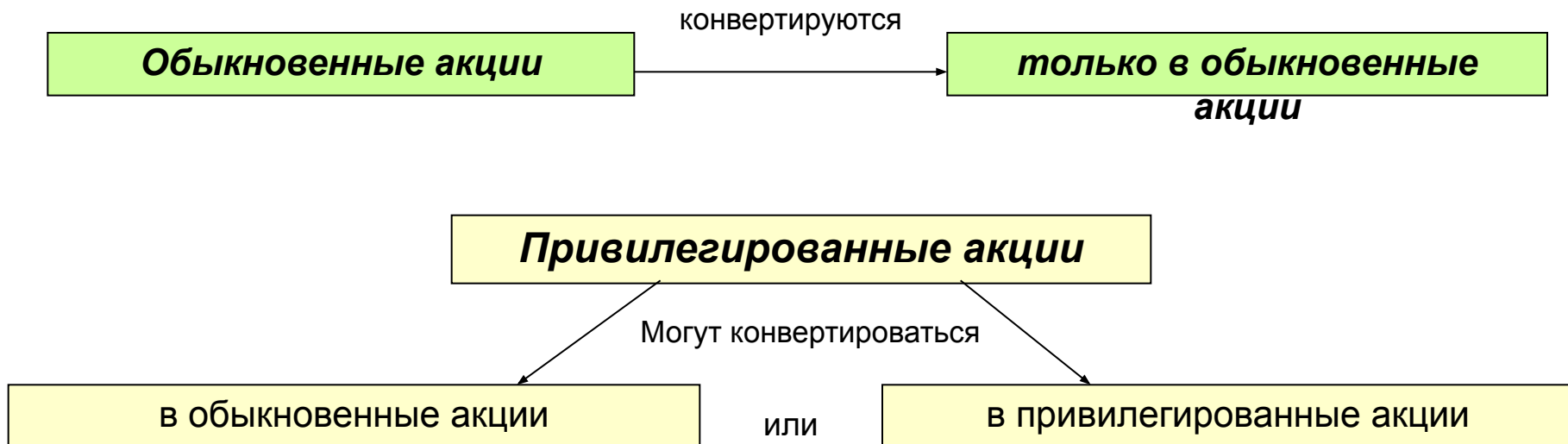
- в акции, выкупленные акционерным обществом, к которому осуществляется присоединение;*

- в акции, поступившие в распоряжение акционерного общества, к которому осуществляется присоединение.*

В дополнительные акции акционерного общества, к которому осуществляется присоединение.



**Акции при реорганизации могут быть конвертированы
только в акции, при этом:**





Источники формирования уставного капитала создаваемого при слиянии акционерного общества и уставного капитала акционерного общества, к которому осуществляется присоединение:

- **Уставный капитал акционерных обществ, реорганизованных путем слияния или присоединения;**
- **Добавочный капитал акционерных обществ, реорганизуемых путем слияния или присоединения;**
- **Нераспределенная прибыль акционерных обществ, реорганизованных путем слияния или присоединения;**
- **Другие собственные средства акционерных обществ, реорганизованных путем слияния или присоединения.**

Дополнительные взносы и иные платежи за размещаемые при реорганизации акции, а также связанные с таким размещением, не допускаются.





Схема размещения (конвертации) акций при присоединении к акционерному обществу трех акционерных обществ:

Наименование общества	Состав акционеров общества	Количество акций, принадлежащих акционерам	Количество акций присоединяемых обществ, подлежащих конвертации	Количество погашенных акций
Общество «А» - к которому осуществляется присоединение	Общество «В1»	5 000	-	5 000 акций общества «В1»
Общество «В1» - присоединяемое общество	Три физических лица: 1-ое 2-ое 3-ее	10 000 10 000 10 000	10 000 10 000 10 000	-
Общество «В2» - присоединяемое общество	Общество «А» Общество «D» + Собственные акции	10 000 5 000 5 000	5 000	10 000 акций общества «А» 5 000 собственных акций общества
Общество «В3» - присоединяемое общество	Общество «В1» Общество «Е»	10 000 5 000	5 000	10 000 общества «В1»



Этапы дополнительной эмиссии акций, размещаемых путем конвертации в них акций присоединяемого акционерного общества:

1 этап – принятие решения о размещении акций.

Решением о размещении дополнительных акций является решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций.

2 этап – утверждение Решения о дополнительном выпуске ценных бумаг.

3 этап – государственная регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг.

4 этап – размещение акций путем их конвертации.

Размещение дополнительных акций акционерного общества, к которому осуществляется присоединение, осуществляется в день внесения в ЕГРЮЛ записи о прекращении деятельности присоединяемого акционерного общества.

5 этап – государственная регистрация отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг.