



Профконсалт

# Правовые аспекты IPO

Ненашева Юлия  
Москва, 7 июня 2006 года





**IPO - Initial Public Offering) –  
первичное публичное  
размещение акций.**





Профконсалт

# Этапы проведения IPO

## 1. Подготовка компании к IPO

Корпоративный и финансовый аудит

Перевод бухгалтерской отчетности на МСФО

Работа с системой корпоративного  
управления

Выработка условий размещения исходя из  
стратегии, целей, возможностей)





# Этапы проведения IPO

## 1. Подготовка компании к IPO

Подбор участников выпуска (организатор выпуска, организатор торговли, финансовый консультант, юридический консультант и т.д.)

Подготовка информационного меморандума  
Разработка PR - стратегии



# Этапы проведения IPO

## 2. Принятие решения о выпуске акций

Решение принимается общим собранием акционеров или советом директоров





# Этапы проведения IPO

## 3. Подготовка и утверждение эмиссионных документов

Решение о выпуске акций, проспект ценных бумаг подлежат утверждению советом директоров





Профконсалт

## Этапы проведения IPO

### 4. Государственная регистрация выпуска акций

Компетенция ФСФР России

Подача документов в течение 3 месяцев с даты утверждения решения о выпуске и 1 месяца с даты утверждения проспекта ценных бумаг

Рассмотрение – в течение 30 дней





Профконсалт

# Этапы проведения IPO

## 5. Размещение акций

Осуществляется у организатора торговли (на бирже)





Профконсалт

## Этапы проведения IPO

### 6. Государственная регистрация отчета об итогах выпуска акций

Отчет утверждается единоличным исполнительным органом общества

Составляется по итогам размещения и представляется в ФСФР России





Профконсалт

# Этапы проведения IPO

Каждый этап проведения IPO  
сопровождается раскрытием  
информации





Профконсалт

## Правовые особенности IPO

1. Предоставление преимущественного права акционерам (сокращенный срок)
2. Цена может быть определена после преимущественного права.
3. Уведомление об итогах выпуска вместо отчета





Профконсалт

## Юридический консультант:

1. Осуществляет разработку плана выхода компании на рынок
2. Осуществляет разработку эмиссионных документов, сопровождает рассмотрение документов ФСФР
3. Готовит информационный меморандум
4. Осуществляет правовое сопровождение всех действий в процессе эмиссии ( договоры, раскрытие информации и проч.)



**Рады помочь Вам и ответить  
на Ваши вопросы**

**(495) 221-60-14**

**[julia@profconsult.ru](mailto:julia@profconsult.ru)**

**Вице-президент ИКГ «Профконсалт»  
Ненашева Юлия**

