



Профконсалт

Правовые аспекты IPO

Ненашева Юлия
Москва, 7 июня 2006 года



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





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

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

