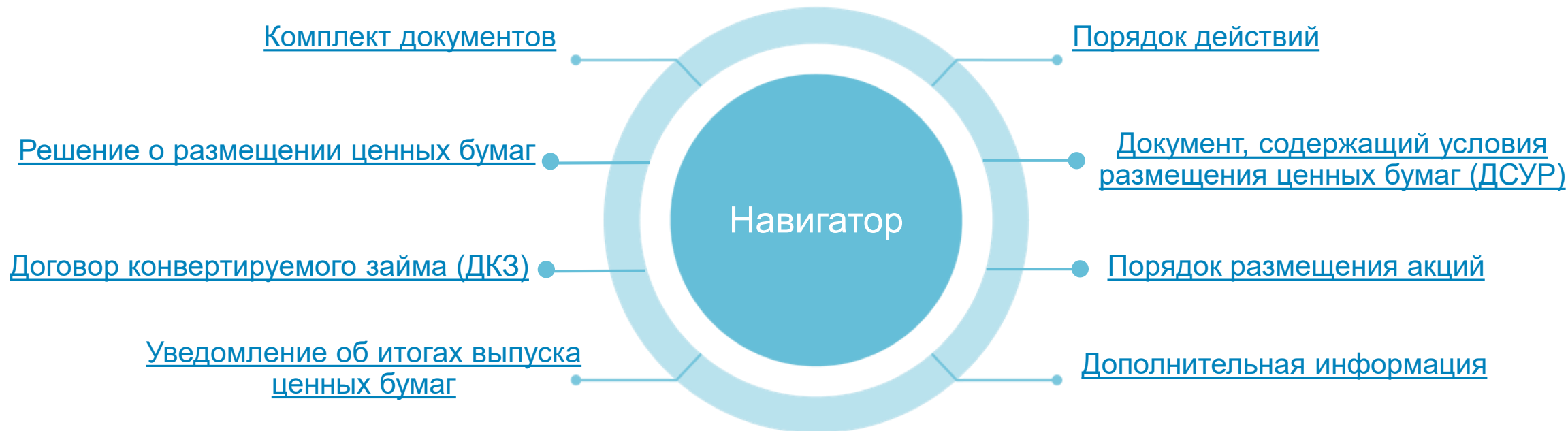




Банк России

РЕГИСТРАЦИЯ ВЫПУСКА АКЦИЙ,
ПОДЛЕЖАЩИХ РАЗМЕЩЕНИЮ ПО
ЗАКРЫТОЙ ПОДПИСКЕ ВО
ИСПОЛНЕНИЕ ДОГОВОРА
КОНВЕРТИРУЕМОГО ЗАЙМА

2024 г.



ГК РФ – Гражданский кодекс Российской Федерации

Закон о РЦБ – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

Закон об АО – Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»

Стандарты – Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»

Указ № 81 - Указ Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации»



Займодавец

**(потенциальный
приобретатель акций)**

любое лицо без ограничений*



Заемщик

(эмитент)

непубличное АО

кроме (п. 1 ст. 32.3 Закона об АО):

- x кредитные организации
- x некредитные финансовые организации,
- x общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства,
- x общества, созданные в процессе приватизации, >25% голосующих акций которых находятся в государственной или муниципальной собственности.

*ограничения могут быть установлены законами или подзаконными актами в связи со специальным статусом лица, а также уставом юридического лица (сайт Банка России, раздел «Разъяснения»: <http://www.cbr.ru/explan/issue/>).

01. Предварительное согласие ОСА = решение об увеличении УК

02. Договор конвертируемого займа (ДКЗ)

03. Регистрация выпуска акций в Банке России

04. Внесение регистратором сведений о ДКЗ в ЕГРЮЛ

05. Требование займодавца о размещении акций

06. Размещение акций во исполнение ДКЗ

07. Уведомление об итогах выпуска ценных бумаг

[Возврат к навигатору](#)



Решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа принимается единогласно всеми акционерами (п. 6 ст. 32.3, п. 3 ст. 39 Закона об АО).



Требования к Решению о размещении установлены п. 29.2 и 29.12 Стандартов: указывается количество размещаемых акций в пределах количества объявленных акций; способ размещения дополнительных акций - закрытая подписка; цена размещения или порядок ее определения; форма оплаты; круг потенциальных приобретателей.



Требования к Решению о размещении установлены п. 7 ст. 32.3 Закона об АО: указываются стороны договора конвертируемого займа, цена размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа или порядок ее определения, иные существенные условия договора конвертируемого займа или порядок их определения.



Форма оплаты: денежными средствами путем зачета денежных требований займодавца к обществу по обязательствам из договора конвертируемого займа.(п. 5 ст. 27.5-9 Закона о РЦБ, п. 4 ст. 32.3 Закона об АО, п. 30.14 Стандартов).



Заключается ДО регистрации выпуска акций (п. 1 ст. 27.5-9 Закона о РЦБ).



Допускается зачет денежных требований займодавца к непубличному обществу по обязательствам из указанного договора, срок исполнения которых, в том числе срок возврата суммы займа, не наступил (п. 4 ст. 32.3 Закона об АО).



Требуется предварительное согласие всех акционеров, принятое единогласно (п. 6 ст. 32.3 Закона об АО) = решение об увеличении уставного капитала.



В случае заключения соглашения об изменении ДКЗ единогласное решение ОСА о предварительном согласии на заключение указанного соглашения должно содержать все изменения условий ДКЗ (п. 8 ст. 32.3 Закона об АО).



Существенные условия по ГК РФ: предмет договора, условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение, сумма займа (п. 1 ст. 807, п. 1 ст. 432).



Существенные условия по п. 2 ст. 32.3 Закона об АО:







1) срок и (или) иные обстоятельства, при наступлении которых займодавец вправе предъявить требование о размещении (в том числе совершение или несовершение сторонами договора или третьими лицами определенных действий, принятие заемщиком или третьими лицами определенных решений, достижение заемщиком определенных финансовых показателей);

2) цена размещения или порядок ее определения (не ниже номинала). Порядок определения цены размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа может зависеть от обстоятельств, не наступивших на момент заключения договора конвертируемого займа.



Перечень документов установлен п. 5.5, 5.6, 5.10, 34.2, 34.8 Стандартов.







1. Заявление на государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг (приложение 2 к Стандартам).
2. Копия (выписка из) решения уполномоченного органа эмитента о размещении (об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций = предварительное согласие на заключение ДКЗ).
3. Копия (выписка из) решения уполномоченного органа эмитента об утверждении ДСУР.
4. ДСУР (приложение 12 к Стандартам).
5. Копия устава в действующей редакции со всеми внесенными изменениями (при наличии).
6. Копия ДКЗ со всеми внесенными изменениями (при наличии).
7. Справка о соблюдении одного из условий, предусмотренных п. 1 ст. 22 Закона о РЦБ.
8. Копия разрешения на осуществление (исполнение) сделки (операции), влекущей за собой возникновение права собственности на акции, предусмотренного подпунктом "б" пункта 1 Указа № 81.
9. Решение о выпуске (приложение 11 к Стандартам; в случае если размещаются ценные бумаги новой категории (типа)).
10. Описание документов (приложение 8 к Стандартам).
11. Документ, подтверждающий факт уплаты государственной пошлины.

-  Условия размещения в ДСУР определяются в соответствии с условиями ДКЗ (п. 2 ст. 27.5-9 Закона о РЦБ). ДСУР может быть утвержден до даты подписания ДКЗ.*
-  Срок размещения, определяется ДКЗ и может составлять более 1 года с даты регистрации выпуска ценных бумаг (п. 3 ст. 27.5-9 Закона о РЦБ).
-  В случае продления срока размещения требуется регистрация изменений в ДСУР.*
-  Дата начала размещения: дата, с которой у займодавца возникает право требовать размещения акций.*
-  Дата проведения держателем реестра операции, связанной с размещением акций во исполнение договора конвертируемого займа, будет датой фактического размещения акций.*
-  Дата окончания размещения: дата (или порядок её определения) или указание на событие, которое должно неизбежно наступить. (При этом, например, получение держателем реестра требования займодавца о размещении ему акций не является событием, которое должно неизбежно наступить, поэтому не может быть указано в качестве даты окончания размещения акций).*

*сайт БР: <http://www.cbr.ru/explan/issue/>



ДСУР, составленный в соответствии с приложением 12 к Стандартам.


-  П. 4.2.1 ДСУР порядок размещения: указывается, что договоры, направленные на отчуждение акций первым владельцам в ходе их размещения, не заключаются, при этом отчуждение акций осуществляется на основании предъявленного держателю реестра требования займодавца, если отсутствуют возражения эмитента, поступившие в течение срока, установленного п. 7 ст. 27.5-9 Закона о РЦБ.
-  П. 4.2.3 ДСУР указывается лицо (держатель реестра), которому займодавец направляет требование о зачислении ему акций во исполнение ДКЗ, а эмитент - возражения на требование займодавца о зачислении ему акций во исполнение ДКЗ или распоряжение о зачислении займодавцу акций во исполнение ДКЗ, а также указываются срок и иные условия направления указанных документов.
-  П. 4.2.12 ДСУР указываются реквизиты ДКЗ, а также информация, которая в соответствии с п. 7 с. 32.3 Закона об АО подлежит включению в решение об увеличении уставного капитала акционерного общества путем размещения дополнительных акций во исполнение ДКЗ: стороны договора конвертируемого займа, цена размещения дополнительных акций во исполнение договора конвертируемого займа или порядок ее определения, иные существенные условия договора конвертируемого займа или порядок их определения.
-  П. 4.5.2 ДСУР указывается денежная форма оплаты акций, осуществляемой путем зачета денежных требований займодавца к эмитенту по обязательствам из ДКЗ, п. 4.5.4 ДСУР не заполняется.
-  П. 4.5.5 ДСУР указывается, что сроком оплаты акций является срок направления займодавцем требования о размещении ему акций во исполнение ДКЗ.
-  П. 6 ДСУР указывается уведомление об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг.



Займодавец

1

требование




→

не позднее 3-х месяцев после дня наступления срока и (или) иных обстоятельств, которые предусмотрены ДКЗ (меньший срок может быть установлен ДКЗ)

4

размещение



не позднее следующего рабочего дня:


- после истечения срока направления возражений заемщика (14 р.д.),
- после поступления держателю реестра требования займодавца и распоряжения



Регистратор

2

требование




→

не позднее одного рабочего дня, следующего за днем получения


3

распоряжение



←

отсутствие ответа



Заемщик (эмитент)

[продолжение](#)



Займодавец



Заемщик
(эмитент)

[возврат к
навигатору](#)



Уведомление об итогах выпуска
(дополнительного выпуска)
эмиссионных ценных бумаг

не позднее 30 дней после завершения
размещения акций эмитента займодавцу (ст. 25
Закона о РЦБ).



Банк России



При получении Банком России от Регистратора уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) акций, размещенных путем подписки, эмитенту должна быть направлена выписка из Реестра эмиссионных ценных бумаг, в течение пяти рабочих дней со дня внесения изменений в Реестр (п. 4.9 Положения Банка России от 02.12.2019 № 703-П «О порядке ведения реестра эмиссионных ценных бумаг и предоставления содержащейся в нем информации»)



В случае неразмещения ни одной ценной бумаги выпуска такой выпуск ценных бумаг признается несостоявшимся и его государственная регистрация аннулируется (п. 3, 4, 11 ст. 26 Закона о РЦБ, п. 6.9 Стандартов).

[Возврат к
навигатору](#)



Требование займодавца о размещении должно содержать сведения, предусмотренные п. 6 ст. 27.5-9 Закона о РЦБ.



В случае неразмещения займодавцу акций эмитента во исполнение ДКЗ займодавец вправе потребовать размещения ему таких акций в судебном порядке. Решение арбитражного суда, обязывающее эмитента разместить займодавцу акции во исполнение ДКЗ, является основанием для проведения держателем реестра операции, связанной с размещением таких акций. (п. 10 ст. 27.5-9 Закона о РЦБ).



Если иное не установлено ДКЗ, со дня наступления срока возврата суммы займа и до истечения срока предъявления требования займодавца о размещении ему дополнительных акций заемщика во исполнение ДКЗ возврат суммы займа допускается только по требованию займодавца, при этом проценты за пользование займом и проценты за пользование чужими денежными средствами не начисляются. (п. 3 ст. 32.3 Закона об АО).



При переходе прав займодавца по ДКЗ к другому лицу новый кредитор не вправе требовать от эмитента, размещения ему дополнительных акций во исполнение ДКЗ, если иное не предусмотрено ДКЗ (п. 5 ст. 32.3 Закона об АО).



В случае государственной регистрации нескольких выпусков акций во исполнение ДКЗ применяется ограничение, установленное п. 5.28 Стандартов: новый выпуск акций во исполнение ДКЗ не может быть зарегистрирован до направления уведомления об итогах ранее зарегистрированного выпуска акций во исполнение ДКЗ. При этом для регистрации нескольких выпусков во исполнение одного ДКЗ, требуется отдельное предварительное согласие ОСА по каждому выпуску. При представлении документов для регистрации одного из выпусков, требуется представить предварительное согласие ОСА на весь объем займа в ДКЗ. Также следует учитывать сроки, установленные Стандартами для представления документов в Банк России: 6 месяцев с даты Решения о размещении до даты утверждения ДСУР + 3 месяца с даты утверждения ДСУР до представления в Банк России.*



Если ДКЗ предусмотрена возможность уступки права требовать размещения акций во исполнение этого договора правопреемнику кредитора при реорганизации или иному лицу, такая уступка требует предварительного единогласного одобрения ОСА эмитента (п. 6 ст. 32.3 Закона об АО), и внесения изменений в ДСУР в порядке, установленном разделом II Стандартов.*



Банк России

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!