



Банк России

КАК ОБЩЕСТВУ СТАТЬ ПУБЛИЧНЫМ?

Департамент корпоративных отношений

Ирина Осюк

2024 г.

IPO – это не разовая акция по привлечению денег

Суть – полная трансформация бизнеса

Путь в ПАО начинается с анализа

Нужно составить продуманный бизнес-план, начав с вопросов:



В чем цель приобретения статуса ПАО?



Какие финансовые преимущества видим для компании?



Какие возможности мы потеряем, если мы ПАО?



Какие предстоят расходы на пути?



Какие у нас есть источники финансирования?

Каких специалистов необходимо привлечь?



▶ Устав должен соответствовать всем требованиям к ПАО

Исключить положения
не для ПАО

Например:
статья 66.3 закона об АО

Уставный капитал

Должен быть **не менее**
100 000 рублей

Привилегированные
акции

Должны быть **идентичны**
цене обыкновенных

Органы управления

Например: должен быть
независимый директор в СД

Регистраторы

Обязательно должны
участвовать в собраниях

Управление рисками и
внутреннего контроля

Особенности работы с
ревизионной комиссией и
аудитором



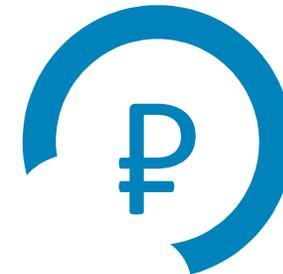
Особый порядок преимущественного права



▶ У ПАО много требований по внутренним документам

Отдельно необходимо предусмотреть:

- ✓ дивидендная политика
- ✓ политика управления рисками
- ✓ политика определения уровней вознаграждений членам органов управления
- ✓ мотивационные программы
- ✓ план по раскрытию информации
- ✓ IR-стратегия и стратегия маркетинга





ОТЧЕТНОСТЬ

▶ Для составления проспекта потребуется отчётность по МСФО

- ✓ за 3 завершённых года
- ✓ за незавершённый отчётный период
- ✓ консолидированная / индивидуальная
- ✓ в проспект входит и РСБУ, и МСФО
- ✓ без МСФО могут только МСП



Вся отчётность
должна быть
проверена
аудитором из списка
ОЗОФР

Команда

▶ определение внутренней команды, распределение задач, постановка целей



Консультанты

Организаторы

Аудитор

Биржа

Подготовка к общему собранию акционеров

- ▶ Решение о приобретении публичного статуса
- ▶ Приведение устава в соответствии с требованиями к ПАО

Часто проблему составляет сочетание этих решений

Решение о приобретении публичного статуса вступает в силу в дату регистрации устава в ФНС



При регистрации проспекта:

- ✓ решение об обращении (листинг)
- ✓ одобрение сделок
- ✓ приведение номиналов в соответствие
- ✓ объявленные акции (при доп. выпуске)
- ✓ избрание СД
- ✓ назначение аудитора



Дальнейшие шаги



Подготовка документов для регистрации проспекта



Утверждение проспекта на совете директоров



Регистрация в ФНС новой редакции устава



Проработка вопросов с биржей



Подготовка эмиссионных документов (доп. выпуск)



Проработка вопросов с информ. агентствами



Экономический анализ (котировки по цене)



Организация и проведение заявочной кампании

Обращение в Банк России



Комплектность документов на статус:

Раздел VII Стандартов эмиссии

Положение 706-П

Одновременно с выпуском:

Раздел VII.3 Стандартов эмиссии

Положение 706-П

▶ **Есть возможность предварительного рассмотрения**

Финал первого этапа пути!

