

БОХАНОВА ЕЛЕНА НИКОЛАЕВНА
ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР
КОНСАЛТИНГОВОЙ ФИРМЫ ООО «ОРИОН-ИНВЕСТ»

Тема вебинара:
«ПРАКТИЧЕСКИЕ ВОПРОСЫ
ПРИБРЕТЕНИЯ КРУПНЫХ ПАКЕТОВ
АКЦИЙ»

31 мая 2012г.

- Приказ ФСФР №06-74/пз-н от 11.07.2006 «Об утверждении Положения о порядке ведения реестра владельцев именных ценных бумаг и осуществлении депозитарной деятельности в случаях приобретения более 30% акций ОАО
- Приказ № 06-76/пз-н от 13 июля 2006 года. «Об утверждении Положения о требованиях к порядку совершения отдельных действий в связи с приобретением более 30% акций ОАО».

Обязательное предложение

- Кто направляет: лицо, которое приобрело более 30% голосующих акций общества с учетом акций, принадлежащих этому лицу и его аффилированным лицам
- Кому направляется: владельцам голосующих акций общества .
- Когда направляется: в течение 35 дней с момента внесения соответствующей приходной записи по лицевому счету(счету депо) или с момента, когда это лицо узнало или должно было узнать о том, что оно самостоятельно или совместно с его аффилированными лицами владеет указанным количеством голосующих акций.

Виды ценных бумаг, которые обязано приобрести лицо, подающее обязательное предложение:

- обыкновенные акции,
- привилегированные акции, имеющие право голоса в случаях невыплаты или неполной выплаты по ним дивидендов,
- эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции.

Обязательное предложение может не подаваться в следующих случаях:

- Приобретение акций при учреждении, реорганизации, смене типа акционерного общества;
- Приобретение акций на основании ранее направленного ОП или ДП о приобретении всех ценных бумаг общества по цене определяемой требованием к ОП;
- Передача акций между аффилированными лицами, а также в результате раздела имущества супругов и в порядке наследования;
- Погашение части акций обществом;
- Приобретение акций по преимущественному праву при размещении дополнительных акций;
- Приобретение акций в результате их внесения Российской Федерацией, субъектом РФ или муниципальным образованием в качестве вклада в уставный капитал ОАО, владельцем более 50% обыкновенных акций является или становится в результате внесения РФ, субъект РФ или муниципальное обр.
- Иные случаи в соответствии с п.8 ст.84.2

Ограничения для лица, не подавшего ОП

- Ст.84.2.п.6
- С момента приобретения более 30% общего количества голосующих акций общества и до даты направления в ОАО ОП лицо и его аффилированные лица имеют право голоса только по акциям, составляющим 30% таких акций. При этом остальные акции, принадлежащие этому лицу и его аффилированным лицам, голосующими акциями не считаются.
- Требования распространяются на приобретение доли акций ОАО, превышающих 50 и 75% общего количества голосующих акций общества.

Содержание ОП

- **Имя(наименование) лица, направившего ОП, информация о месте жительства или местонахождении, почтовый адрес, по которому должны направляться заявления о продаже ЦБ**
- **Для юридического лица- сведения о лицах, которые самостоятельно или совместно с аффилированными лицами имеют 20 и более процентов голосов в высшем органе управления этого юридического лица , имеют 10 и более процентов голосов в высшем органе управления этого юридического лица и зарегистрированы в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим ;**
- **Количество акций ОАО, принадлежащих лицу, направившему ОП и его аффилированным лицам;**
- **Вид, категория приобретаемых ЦБ;**
- **Предлагаемая цена приобретения ЦБ, а также ее обоснование;**
- **Срок принятия ОП (не менее 70 и не более 80 дней с момента получения ОП ОАО)**
- **Срок, в течение которого ЦБ должны быть зачислены на лицевой счет (счет депо) лица, направившего ОП (не менее 15 дней со дня истечения срока принятия ОП)**
- **Срок оплаты ЦБ(не менее 15 дней с момента внесения соответствующей приходной записи по лицевому счету лица);**
- **Порядок и форма оплаты ЦБ;**
- **Сведения о гаранте, предоставившем банковскую гарантию.**

Права владельцев выкупаемых ЦБ при получении обществом ОП

- Владельцы ЦБ вправе принять его путем направления Заявления о продаже ЦБ по почтовому адресу, указанному в ОП или, если это предусмотрено соответствующим предложением, путем представления такого заявления лично по адресу, указанному в ОП.
- Все поступившие до истечения срока принятия ОП заявления о продаже ЦБ считаются полученными лицом, направившим ОП в день истечения указанного срока.

Особенности банковской гарантии

- Выдается в пользу всех владельцев выкупаемых ЦБ
- Банковская гарантия не может быть отозвана
- Срок действия банковской гарантии должен истекать не ранее чем через шесть месяцев после истечения срока оплаты приобретаемых ценных бумаг
- Может быть выдана как российским, так и иностранным банком.

Обязанности ОАО после получения ОП

- В течение 15 дней после получения обществом ОП СД обязан принять рекомендации в отношении полученного предложения, включающее оценку предложения цены приобретаемых ЦБ и возможного изменения их рыночной стоимости после приобретения, а также оценку планов лица, направившего добровольное или обязательное предложение, в отношении ОАО, в том числе в отношении его работников.
- ОАО в течение 15 дней с даты получения ОП обязано направить указанное предложение вместе с рекомендациями СД ОАО всем владельцам ЦБ, которым оно адресовано, в порядке, предусмотренном Обществом для направления сообщения о проведении ОСА.

Ограничения для общества после получения добровольного или обязательного предложения

- Предложения по следующим вопросам принимаются только общим собранием акционеров:
 - Увеличение УК путем размещения дополнительных акций;
 - Размещение ценных бумаг, конвертируемых в акции, в том числе опционов ;
 - Одобрение сделки или нескольких взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения прямо или косвенно имущества, стоимость которого составляет 10 и более процентов балансовой стоимости активов общества;
 - Одобрение сделок, в совершении которых имеется заинтересованность
 - Приобретение обществом размещенных акций;
 - Увеличение вознаграждения лицам, занимающим должности в органах управления общества.

Определение цены приобретения ЦБ по ОП

- Цена не может быть ниже:
- Средневзвешенной цены, определенной по результатам торгов, организатора торговли на рынке ценных бумаг за 6 месяцев предшествующих дате направления ОП в ФСФР.
- Для ЦБ, не обращающихся на торгах организаторов торговли на РЦБ цена приобретаемых ЦБ не может быть ниже их рыночной стоимости, определенной независимым оценщиком.
- Цена приобретения не может быть ниже наибольшей цены, по которой лицо, направившее ОП или его аффилированные лица приобрели или приняли на себя обязанность приобрести эти ценные бумаги.

Содержание ДП

- Имя(наименование) лица, направившего ОП, информация о месте жительства или местонахождении, почтовый адрес, по которому должны направляться заявления о продаже ЦБ
- Для юридического лица- сведения о лицах, которые самостоятельно или совместно с аффилированными лицами имеют 20 и более процентов голосов в высшем органе управления этого юридического лица , имеют 10 и более процентов голосов в высшем органе управления этого юридического лица и зарегистрированы в государствах и на территориях, предоставляющих льготный налоговый режим ;
- Количество акций ОАО, принадлежащих лицу, направившему ДП и его аффилированным лицам;
- Вид, категория приобретаемых ЦБ;
- Предлагаемая цена приобретения ЦБ;
- Срок принятия ДП (не менее 70 и не более 90 дней с момента получения ДП ОАО)
- Порядок передачи ценных бумаг и срок, в течение которого ЦБ должны быть зачислены на лицевой счет лица, направившего ДП;
- Срок, порядок и форма оплаты ЦБ
- Сведения о гаранте, предоставившем банковскую гарантию.
- Сведения о лице, подлежащие указанию в передаточном распоряжении (ОГРН, ИНН и т.д.)

Уведомление о наличии права выкупа

- 1. Направляется лицом в течение 35 дней с даты приобретения по добровольному или обязательному предложению более 95 процентов голосующий акций общества
- 2. Лицо обязано выкупить все ценные бумаги общества.
- 3. Требования владельцев о выкупе принадлежащих им ценных бумаг направляются владельцам ценных бумаг с приложением документов, подтверждающих списание выкупаемых ценных бумаг с лицевого счета (счета депо) владельца ценных бумаг для последующего зачисления их на лицевой счет (счет депо) лица.
- 4. Лицо обязано оплатить выкупаемые ценные бумаги в течение 15 дней с даты получения документов.

В случае неисполнения лицом обязанности направить Уведомление владделец вправе:

- В течение одного года со дня, когда владделец ЦБ узнал о возникновении у него права требования Предъявить Требование о выкупе принадлежащих ему ЦБ с приложением копии представленного держателю реестра владельцев ЦБ распоряжения о передаче выкупаемых ЦБ лицу-приобретателю.
- С момента представления держателю реестра распоряжения владельца ЦБ о передаче выкупаемых ЦБ лицу, производится БЛОКИРОВАНИЕ всех операций по лицевому счету владельца до момента оплаты ЦБ и представления держателю реестра документов об оплате.

Необходимые условия для подачи Требования о выкупе

- Акционерное Общество должно быть открытого типа.
- Лицо (совместно с аффилированными лицами) в результате добровольного предложения о приобретении ВСЕХ ценных бумаг общества или в результате обязательного предложения стало владельцем 95 % голосующих акций общества и при этом по ОП или ДП выкуплено не менее 10% голосующих акций общества.
- С момента истечения срока принятия ДП или ОП прошло не более 6 месяцев.

Содержание Требования о выкупе

- Имя или наименование лица;
- Имя или наименование акционеров ОАО, являющихся аффилированными к лицу;
- Количество акций, принадлежащих лицу вместе с аффилированными;
- Вид, категория выкупаемых ЦБ (только голосующие акции общества).
- Цена выкупа
- Дата, по состоянию на которую составляется список владельцев выкупаемых ценных бумаг (не ранее чем через 45 дней и не позднее чем через 60 дней после направления требования о выкупе в общество.)
- Порядок выкупаемых ЦБ, в том числе срок их оплаты , который не может быть более 25 дней со дня составления списка владельцев выкупаемых ценных бумаг
- Сведения о нотариусе, в депозит которого будут перечислены средства