

# ПРЕОБРАЗОВАНИЕ ТОО В АО

Алматы, 2016 год



# ПРЕОБРАЗОВАНИЕ

## Решение Общего Собрания Участников

Решению ОСУ предшествуют действия исполнительного органа:

- (1) план преобразования;
- (2) проект нового устава;
- (3) созыв ОСУ

# ПРЕОБРАЗОВАНИЕ

Вопросы повестки дня ОСУ:

по закону: (1) принятие решения о преобразовании; (2) утверждение плана преобразования и устава АО; (3) избрание исполнительных органов АО;

желательно рассмотреть: (1) вопрос об утверждении методики определения стоимости акций при их выкупе АО; (2) решении о государственной регистрации объявленных к выпуску акций

# ПРЕОБРАЗОВАНИЕ

## УСТАВ

- (а) права владельцев простых и привилегированных акций;
- (б) «золотая акция»;
- (в) порядок предоставления акционерам информации с указанием средств массовой информации;
- (г) порядок предоставления акционерами и должностными лицами информации об их аффилированных лицах.
- (д) возможность выпуска конвертируемых ценных бумаг.

# ПРЕОБРАЗОВАНИЕ

(а) Подача документов в органы юстиции

(б) Подготовка следующих документов: (1) проспект; (2) копии финансовой отчетности, (3) методика определения стоимости акций при их выкупе на неорганизованном рынке и порядок распределения чистого дохода общества; (4) заявление в произвольной форме; (5) копии протокола общего собрания о государственной регистрации выпуска объявленных акций; (6) копии устава АО; (6) документы об оплате акций, размещаемых среди учредителей

(в) Заключить договор с регистратором АО

# ПРЕОБРАЗОВАНИЕ

- (а) Представление документов для государственной регистрации выпуска акций
- (б) АО обязано представить документы в течение тридцати календарных дней
- (в) Рассмотрение представленных документов, присвоение НИН, внесение сведений в Государственный реестр, выдача свидетельства о гос. регистрации выпуска и проспекта – 30 календарных дней
- (г) АО представляет в НБК документ, подтверждающий размещение акций учредителям - в течение 30 кален. дней
- (д) Решение об увеличении объявленных акций

## НЕКОТОРЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА

- АО может выпускать простые акции, привилегированные акции, облигации, иные ЦБ, в том числе конвертируемые в акции
- АО может конвертировать долг в свои акции
- Дивиденды по простым акциям: (1) наличие чистого дохода; (2) периодичность определяется уставом общества и (или) проспектом выпуска; (3) в случае невыплаты в срок, акционеру выплачивается пеня исходя из официальной ставки рефинансирования; (4) могут выплачиваться деньгами или акциями и облигациями при наличии письменного согласия акционера

## НЕКОТОРЫЕ ПРЕИМУЩЕСТВА – ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ

- Привилегированные акции: (а) не считаются долгом; (б) количество не должно превышать 25% от общего количества размещенных акций; (в) не предоставляют право на участие в ОСА, кроме ряда случаев.
- Дивиденды по привилегированным акциям: (а) размер устанавливается уставом, (б) выплата преимущественно перед дивидендами по простым акциям; (в) размер дивидендов по привилегированным акциям не может быть меньше размера дивидендов по простым акциям за этот же период; (г) размер дивиденда может быть установлен как в фиксированном выражении, так и с индексированием
- Облигации vs привилегированные акции: запрещается заключать договоры, предусматривающие право или обязанность выкупить размещаемые акции

## ВОЗМОЖНЫЕ РИСКИ

- Несогласные с преобразованием участники ТОО вправе требовать выкупа их долей остальными участниками
- Выкуп долей должен быть осуществлен в течение месяца со дня заявления требований, цена доли определяется соглашением сторон, а при недостижении соглашения – судом
- Утрачивается право преимущественной покупки, только законодательными актами могут быть установлены ограничения на: 1) совершение сделок с акциями общества; 2) максимальное количество акций общества, принадлежащих одному акционеру; 3) максимальное количество голосов по акциям общества, предоставляемых одному акционеру

## ВОЗМОЖНЫЕ РИСКИ

Акционеры вправе требовать выкупа акций, в следующих случаях:

- (а) принятия ОСА решения о реорганизации, если акционер принимал участие и голосовал против;
- (б) принятия ОСА решения о делистинге акций, если акционер не участвовал или если голосовал против;
- (в) принятия решения биржей о делистинге;
- (г) несогласия с решением о заключении крупной сделки и (или) сделки, в совершении которой обществом имеется заинтересованность;
- (д) принятия ОСА решения о внесении изменений и дополнений в устав, ограничивающих права по акциям, принадлежащим данному акционеру, если акционер не участвовал или если голосовал против указанного решения

## ОТЛИЧИЯ ОТ ТОО

- Более длинные сроки созыва ОСА:
  - (а) акционеры должны быть извещены не позднее, чем за 30 календарных дней,
  - (б) в случае заочного или смешанного голосования - не позднее, чем за 45 календарных дней
- Извещение о проведении ОСА должно быть опубликовано в СМИ либо направлено акционерам. Если количество акционеров не превышает 50, извещение должно быть им направлено

## ОТЛИЧИЯ ОТ ТОО

- Уставный капитал АО - не менее 50.000-кратного МРП
- Совет директоров
- Компетенция ОСА и СД
- Особый порядок принятия решений об одобрении крупных сделок и сделок, в совершении которых АО имеется заинтересованность
- Обязательный аудит
- Раскрытие информации по ст. 79 Закона об АО и по ст. 102 Закона о РЦБ

**БЛАГОДАРИМ ЗА ВНИМАНИЕ!**

