

# ИНСТРУМЕНТАРИЙ СТРУКТУРИРОВАНИЯ АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА И СДЕЛОК

НА ПУТИ ОТ СТАРТАПА К IPO

ОПЫТ РЕГИСТРАТОРА И КОНСУЛЬТАНТА

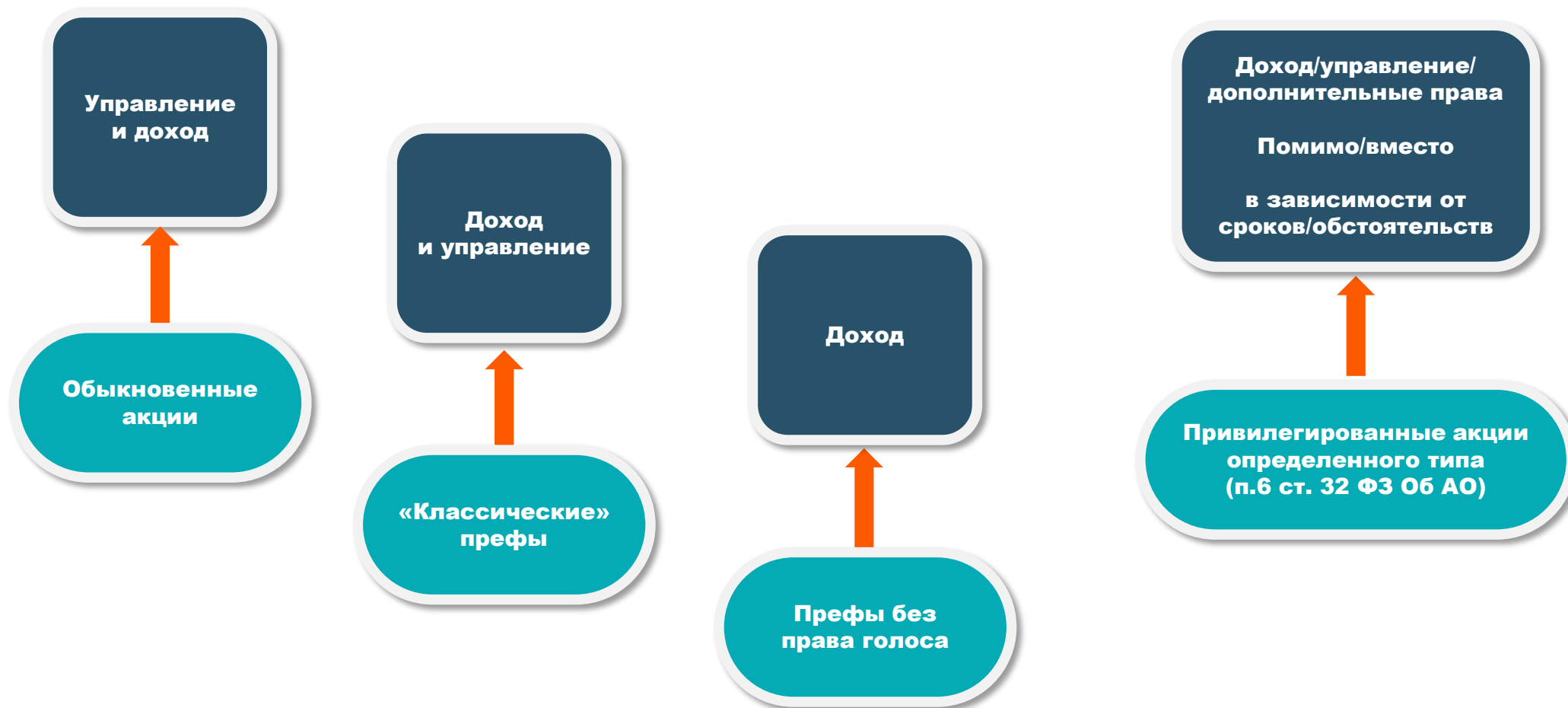
**Юлия Могиленко**

Директор Центра обслуживания  
эмитентов АО «Реестр»

26.09.2024



# СТРУКТУРИРОВАНИЕ ВЛАДЕНИЯ ЧЕРЕЗ ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ РАЗНЫХ ТИПОВ



# ИНВЕСТПЛАТФОРМА — НОВЫЙ МЕХАНИЗМ «СТАРОЙ» ЭМИССИИ

## С 01.01.2020:

### 39-ФЗ «О РЦБ»

**Регистратор** – регистрирующая организация  
(!!! за исключением выпусков акций кредитных и некредитных финансовых организаций)

### 259-ФЗ «О привлечении инвестиций...»

**Регистратор** – оператор инвестплатформы

## ОГРАНИЧЕНИЯ:

**Для инвестора:** ФЛ инвестирует не > 600 тыс. руб.  
(ИП, квалинвестор и ЮЛ — без ограничений)

### Для эмитента:

- Объем эмиссии по цене размещения не > 1 млрд руб.
- Возбуждено дело о банкротстве эмитента

### Для ЕИО и контролирующих лиц эмитента:

- Неснятая или непогашенная судимость в сфере экономики
- Включение в перечень по 115-ФЗ
- Не истек срок дисквалификации ЕИО по КоАП

## КОМУ И КОГДА ПОДХОДИТ:

- Непубличное АО
- Закрытая подписка
- Оплата денежными средствами

## ПРЕИМУЩЕСТВА ЭМИССИИ НА ИНВЕСТПЛАТФОРМЕ:



Без обращения в Банк России



Минимальный срок



Без регистрации отчета об итогах выпуска



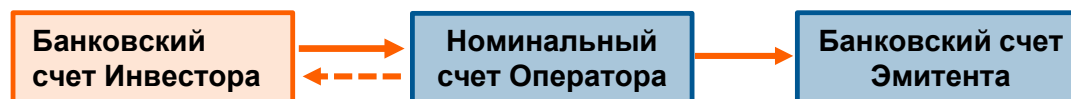
В режиме «одного окна»



Соблюдение порядка проведения эмиссии



Расчеты через номинальный счет оператора



# КОНТРОЛЬНЫЕ ТОЧКИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РЕГИСТРАТОРОМ ПРИ IPO

## ИНФОРМАЦИОННЫЙ БЛОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ

СРОКИ



### ЭМИТЕНТ

приобретение  
публичного статуса



- изменение наименования
- новый устав



корректировка данных  
об эмитенте



### ВЫПУСК ЦБ

- регистрация проспекта
- регистрация выпуска / дополнительного выпуска



предоставить документы регистратору для  
описания выпуска + передача данных для НРД

## ОПЕРАЦИОННЫЙ БЛОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ



### СЧЕТА

- открытие л/с НД для НРД + присвоение статуса ЦД
- корректировка счетов владельцев акций



### СДЕЛКИ

- зачисление акций на эмиссионный счёт
- распоряжение на размещение
- распоряжение на перевод акций владельцев в депозитарий

**ПРИ СОСТАВЛЕНИИ ДОРОЖНОЙ КАРТЫ ПРОЕКТА НЕОБХОДИМО ЗАКЛАДЫВАТЬ ДЕЙСТВИЯ И СРОКИ С УЧЁТОМ ПРОВЕДЕНИЯ НЕОБХОДИМЫХ ОПЕРАЦИЙ**



## Реестр | Реестр-Консалтинг

Уникальное сочетание инструментария  
профессионального участника рынка ценных бумаг  
и компетенций опытных корпоративных консультантов



+7 (495) 617-01-01



aoreestr.ru  
consulting.aoreestr.ru



reestr@aoreestr.ru  
consulting@aoreestr.ru

