

КАК ЗАКОННО ПОЛУЧИТЬ
100% АКЦИЙ БЕЗ СОГЛАСИЯ
ОСТАЛЬНЫХ АКЦИОНЕРОВ

ТОЛЬКО ДЛЯ СОБСТВЕННИКОВ

ЗАЧЕМ ВОООБЩЕ КОНСОЛИДИРОВАТЬ ПАКЕТ АКЦИЙ ДО 100%?

Консолидировать пакет акций до 100% необходимо ввиду наличия ряда рисков, связанных с неконсолидированным пакетом, а именно:



Риск продажи ценных бумаг на сторону и появление в реестре акционеров "нежелательных" лиц.

Каждый миноритарный акционер вправе без согласия других акционеров продать свой пакет ценных бумаг любому заинтересованному лицу, а такими лицами могут стать профессиональные гринмейлеры (корпоративные шантажисты), инвестиционные компании и др.



Риск неодобрения сделки с заинтересованностью, отсутствие кворума при избрании органов контроля.

При одобрении такой сделки голоса крупного акционера не учитываются и очень велик риск неодобрения сделки ввиду отсутствия кворума, равно как и при избрании ревизионной комиссии не учитываются голоса, принадлежащие лицам, входящим в органы управления



Риск корпоративного шантажа.

Учитывая очень серьезную ответственность на рынке ценных бумаг (от 500 000 руб. до 1 млн. руб.), существуют компании и отдельные юристы, которые специализируются на шантаже.



Риск появления в реестре акционеров государства как наследника выморочного имущества.

В 2016 году ЦБ РФ внес на рассмотрение проект изменений в ФЗ "Об акционерных обществах", согласно которому акции умерших акционеров, ликвидированных лиц будут переданы в Фонд под управлением государства для осуществления доверительного управления

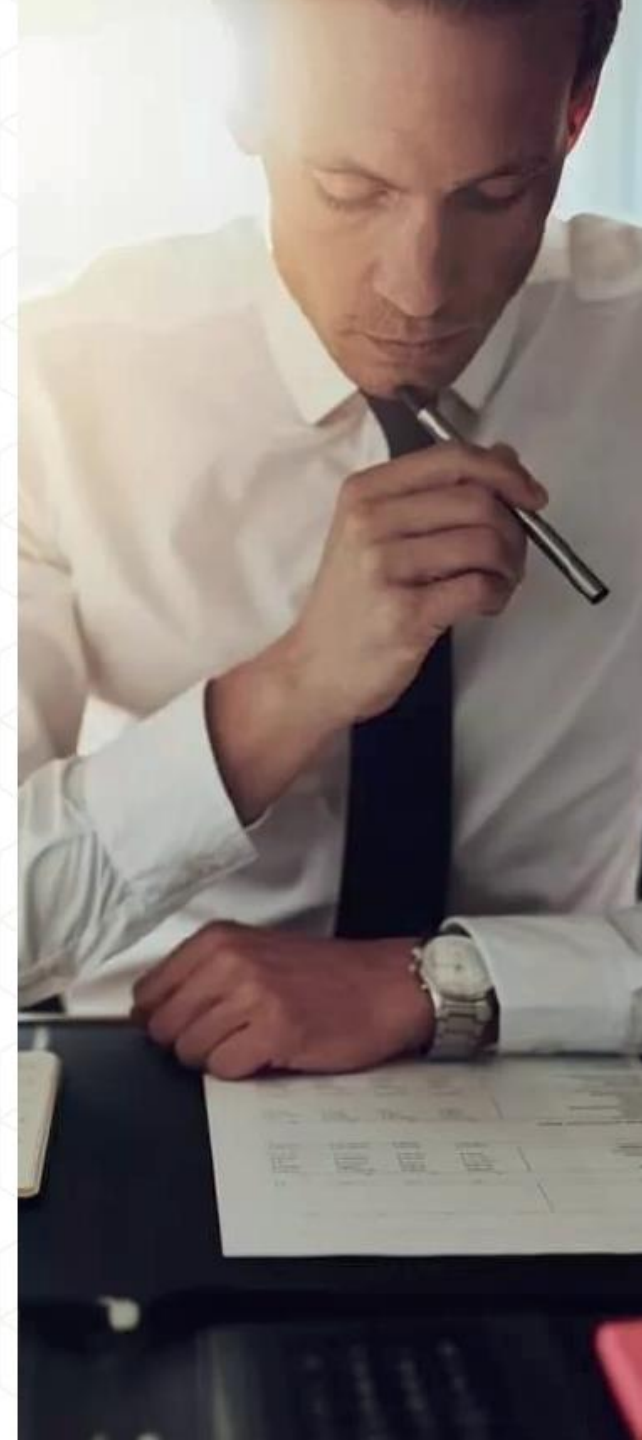


Риск оспаривания решений общего собрания акционеров.

Миноритарные акционеры, желающие вынудить общество на приобретение их ценных бумаг, часто затевают судебные споры с обществом

КАКИЕ ПРЕИМУЩЕСТВА ВЫ ПОЛУЧАЕТЕ


- Отсутствие риска в любой момент выплатить акционерам рыночную стоимость акций
- Возможность продать предприятие инвестору по значительно более высокой цене (не будет никакого дисконта)
- Возможность забирать все деньги в виде дивидендов без потерь, не деля их ни с кем
- Перераспределение финансовых потоков без согласования с другими лицами
- Упрощенный порядок подготовки оформления решений собрания акционеров
- Беспроблемное принятие любых других ключевых решений без риска блокирования, шантажа, требований о выкупе акций
- Возможность принять упрощенную форму устава и внести ряд норм, которые принимаются только единогласно и т.д.





ЧТО МЫ ПРЕДЛАГАЕМ?

Реализовать комплекс мероприятий, в рамках которого **ГАРАНТИРОВАННО и БЕЗ СОГЛАСИЯ ОСТАЛЬНЫХ АКЦИОНЕРОВ** крупный собственник (группа крупных собственников) **ПОЛУЧИТ 100%** ценных бумаг предприятия по заранее определенной цене и в установленные договором сроки.





1

Акции будут списаны у ВСЕХ акционеров, включая категорически не желающих продавать принадлежащие им ценные бумаги, имеющих желание продать, но по ценам в несколько раз выше рыночных, ликвидированных юридических лиц, умерших физических лиц, неустановленных лиц и т.д.



2

Будет соблюдена полная прозрачность мероприятий, согласованных с надзорными органами: ИФНС, Банком России, ФАС и т.д.



ЧТО БУДЕТ СДЕЛАНО?



3

Будут исключены последствия от возможных судебных исков, жалоб со стороны акционеров и т.д.

После того как Вы прочитали материалы выше и удостоверились, что Вам действительно необходима данная процедура, ведь она несет в себе не только уход от большинства известных рисков, но еще и ряд возможных положительных изменений в деятельности компании, возможно, Вы все еще считаете, что в Вашем обществе эта процедура по каким-то причинам невозможна или может быть отложена

КАК МЫ ЭТО БУДЕМ ДЕЛАТЬ?



Увеличиваем долю,
подконтрольную крупному
собственнику (группе крупных
собственников), до 95%



Подбираем и реализуем
оптимальную процедуру,
предусмотренную главой
11.1 закона об АО



Реализуем в интересах
крупного собственника
требование о выкупе ценных
бумаг, все акции списываются
и зачисляются на счет одного
собственника (группы
собственников)



ЧТО ВЫ
ПОЛУЧИТЕ В
РЕЗУЛЬТАТЕ?

**ИТОГ: 100% акций у крупного собственника
(группы крупных собственников)**

Мы экономим Ваше время. Если Вы читаете это, значит, Вы являетесь собственником бизнеса или его законным представителем. Вам не должны быть интересны технические детали того, как мы достигаем результата. Пусть юридической стороной вопроса и проверкой законности наших действий займутся ВАШИ ЮРИСТЫ.



ЧАСТО ЗАДАВАЕМЫЕ ВПРОСЫ

МИФЫ И ЗАБЛУЖДЕНИЯ

ВЫ, НАВЕРНОЕ, ДУМАЕТЕ, ЧТО:



Это не законно, нельзя «забрать» акции у человека или компании без их согласия.

ЭТО ЗАКОННО: Глава 11.1 ФЗ “Об акционерных обществах” не только допускает реализацию подобной процедуры, но даже, наоборот, в некоторых случаях предписывает крупному собственнику действия по принудительному выкупу акций у миноритарных акционеров. Т.к. им тоже выгодно получить компенсацию.



Это очень дорого. Я слышал про эту процедуру, мне даже рассчитывали примерные расходы, но они оказались слишком большими.

Так бывает, когда расчет совокупных затрат производится при неимении достаточного опыта реализации подобных процедур. Например, совсем недавно мы реализовали процедуру, общая стоимость которой составила 12 млн. руб. При этом другая компания предлагала сделать то же самое, но общий бюджет составлял – 75 млн. рублей. И эта компания не обманывала клиента, стоимость ее услуг составляла даже меньше чем стоимость наших услуг, просто, не имея достаточного опыта, они не знали, за счет чего можно снизить общие издержки. Поэтому не нужно додумывать, просто предложите нам рассчитать совокупные издержки, и Вы убедитесь в эффективности процедуры.



Зачем проводить процедуру, я и так могу купить акции у кого захочу, причем, по очень низкой цене.

ЭТО ЗАБЛУЖДЕНИЕ, так как прямой выкуп акций всегда дороже, чем выкуп в рамках процедуры. И главное, **НИЗКАЯ ВЕРОЯТНОСТЬ,** что Вы сможете купить акции именно у всех акционеров. Найти всех акционеров и провести переговоры потребует огромных сил и времени, а чаще всего это невозможно, т.к. всегда есть категорически нежелающие продавать и неустановленные или не вступившие в наследство собственники, поэтому начав такую скупку, вряд ли Вы ее доведете до конца.



Я не хочу никого обижать и ни у кого ничего забирать, хочу всем выплатить достойную компенсацию



Мне не нужно покупать акции, у меня уже есть контрольный пакет или даже 75%, я могу принять любое решение, я не вижу никаких рисков или угроз.



Для реализации данной процедуры требуется 95% акций, у меня столько нет под контролем, я уже купил у всех, у кого смог, и получилось все равно меньше 95%. Не имея 95% данную процедуру не реализовать.

Процедура позволяет провести комплекс мероприятий, в рамках которого все или отдельные акционеры получают справедливую компенсацию за их ценные бумаги. С другой стороны, если ждать и не заниматься процедурой, то состав поколений быстро меняется, и на смену предыдущему поколению акционеров приходят их наследники, которые не проявляют лояльности к текущему собственнику, и появляются риски шантажа и финансовых угроз, о которых написано выше.

Наиболее неприятными являются финансовые риски: как минимум в двух случаях акционер может потребовать выкупа акций, и тогда рано или поздно нужно будет ему выплатить их реальную рыночную стоимость - иногда за счет общества, иногда за счет средств крупного акционера.

Вторым по вероятности наступления, но не по значимости является другой ключевой риск: риск утраты корпоративного контроля. Принято считать, что наличие 51% акций дает безусловное право принимать любые решения, кроме тех, которые принимаются $\frac{3}{4}$. Даже в первом приближении это не так. Согласно ст. 84.8 ФЗ об АО: если акционер, владелец 51% акций, приобрел более 30% акций открытого или публичного акционерного общества после июля 2006 года и не сделал обязательное предложение, то он голосует всего 30% акций. Иными словами, на общем собрании акционеров другой акционер, который владеет всего 31% голосов, но при этом сделал обязательное предложение, будет иметь большинство голосов на собрании.

Казалось бы, а что же может угрожать владельцу 75% процентов акций ОАО или публичного общества, ведь 75% - это безусловный контроль, дающий право принять вообще любое решение на собрании? Давайте посчитаем. Если владелец 75% акций не сделал обязательное предложение, то он имеет право голосовать всего 30% акций (оставшиеся 45% в силу закона не голосуют и для определения кворума не учитываются), т.е. голосующими остались всего $30+25=55\%$ акций общества. С другой стороны, не нужно забывать, что кворум повторного общего собрания акционеров составляет всего 30% от голосующих акций, т.е. $30\%*55\%$ получается всего 16,5%. Иными словами, если недобросовестные владельцы всего 16,5% акций смогут провести повторное собрание акционеров без участия крупного собственника, то они смогут принять на таком собрании все ключевые решения: о смене руководителя, продаже активов и т.д.

Это заблуждение: процедура разбита на несколько этапов, первым из которых как раз является установление контроля над 95% акций, при этом установление такого контроля происходит несколькими методами, отличными от прямой скупки. В исключительных случаях реализация процедуры возможна при наличии 30% акций и даже меньше.



Пробовали реализовать процедуру самостоятельно, но ЦБ ее отклонил, т.к. выполнить некоторые условия, предусмотренные законом, нам невозможно



Мне не нужно делать процедуру, так как акционерное общество уже давно пустое, не представляет никакого интереса.



Зачем заниматься этой компанией, если я могу просто перестать сдавать отчетность, и налоговая сама ее ликвидирует.



Мне предлагают альтернативный способ установления контроля над активами предприятия в виде банкротства, ведь всем известно, что банкротство - это самый простой способ начать деятельность компании «с чистого листа».

Так бывает, когда процедура производится без опыта ее реализации. Это нормально, штатные юристы могли не учесть все факторы. Откуда им получить опыт, если такая процедура в каждой компании делается только один раз? Успешная консолидация пакета акций до 100% подразумевает выполнение нескольких обязательных условий ЦБ РФ и, несмотря на то, что некоторые из них вам или Вашим юристам кажутся невыполнимыми, это означает только то, что Вы не знаете, как их выполнить. А мы знаем.

Это опасное заблуждение. Бывают ситуации, когда недобросовестные консультанты помогают собственникам сформировать задолженность, а в рамках этой задолженности по отступному установить контроль над имуществом. Далее компания либо продолжает существовать в «пустом» виде, либо вовсе переводится в другой регион со сменой собственников и руководителя, либо просто бросается на произвол судьбы. Такие действия, помимо того, что подпадают под уголовную ответственность, также обычно сопровождаются грубыми нарушениями законодательства в виде неодобрения сделок, несоразмерности отступного и т.д. и довольно легко оспариваются в арбитражном порядке. В исключительных случаях может быть применен специальный срок исковой давности – до 10 лет. Инициаторами такой процедуры могут стать акционеры. Поэтому исключение нелояльных акционеров путем реализации процедуры будет хорошей гарантией отсутствия претензий.

Здесь нужно учитывать два фактора. Во-первых, в начале 2017 года введена ответственность учредителей за «брошенные» компании. Установлено ограничение в виде запрета создавать компании в течение трёх лет. Еще одно новшество в ФЗ о банкротстве с середины 2017 года гласит, что при определенных обстоятельствах руководителя и основной акционер привлекаются к субсидиарной ответственности в делах о банкротстве. Поэтому оставлять компанию на самотек крайне не рекомендуется.

Это, безусловно, не самый простой и точно не самый законный способ установления контроля над активами. Так считаем не только мы, но и уголовный кодекс (Статья 196. Преднамеренное банкротство, Статья 197. Фиктивное банкротство – до шести лет лишения свободы). Более того, скорее всего вам предлагали эту процедуру до июля 2017 года, т.к. сейчас законодательство о банкротстве сильно ужесточилось и теперь акционеры привлекаются к субсидиарной ответственности на малейших основаниях (Глава III.2. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДИТЕЛЯ ДОЛЖНИКА И ИНЫХ ЛИЦ В ДЕЛЕ О БАНКРОТСТВЕ ФЗ о Банкротстве).



Я слышал про процедуру, но знаю, что для процедуры нужно выпускать дополнительные акции, а их ведь кто угодно может купить, и тогда я потеряю контроль над предприятием. К тому же мне и самому нужно будет вносить довольно значительные суммы в эмиссию, а у меня их нет.



Я знаю про процедуру, но по закону она может быть реализована в интересах только одного лица, а у меня есть партнеры, мы друг другу доверяем, но рисковать не хотим, чтобы все акции отдать одному лицу, ведь всякое может случиться.

100%

Я слышал про процедуру, но мне она не подходит, потому что в законе написано, что консолидировать пакет акций до 100% возможно только в публичном акционерном обществе, а мое общество - непубличное (ОАО, АО, ЗАО).

Во-первых, процедура эмиссии требуется не всегда; во-вторых, в случае, когда она требуется, она может быть реализована на законных основаниях без возможности участия в ней третьих лиц, и главное - процедура реализуется исключительно в интересах крупного собственника и в круг возможных приобретателей акций включается только он, третьи лица не в праве покупать акции в рамках реализации процедуры. В случае если в рамках реализации процедуры все-таки потребуется внесение денег в эмиссию, их можно заменить другими видами активов либо получить у нас займ на короткий срок.

Это некорректное прочтение требований закона: данная процедура с легкостью может быть реализована в интересах двух и более (до нескольких десятков) человек, если Вы хотите консолидировать пакет в такой большой группе (п.1 ст. 84.7 ФЗ об АО).

Для всех форм акционерных обществ (ОАО, ЗАО, АО) СУЩЕСТВУЕТ возможность консолидации пакета до 100%. Лишь некоторые консультанты говорят об обратном. Это вызвано их недостаточным опытом.



Я слышал про процедуру, но при реализации процедуры нужно становиться публичным, и тогда кто угодно может купить мои акции, и к тому же мне нужно будет раскрывать большой объем информации о компании.



Я планирую делать процедуру, но сейчас не спеша покупаю акции, ведь чем больше я скуплю, тем дешевле мне обойдется процедура.



Нет никакой гарантии, что процедура будет доведена до конца, миноритарные акционеры способны остановить процедуру, обжаловать ее в центральном банке или в суде.



Эта процедура проводится в интересах собственника, поэтому акционер должен платить своими личными деньгами. Нельзя оплатить процедуру средствами предприятия с расчетного счета.

Во-первых, не всегда нужно получать статус публичного общества, (читайте выше), процедуру можно провести и в АО, и в ОАО. Во-вторых, даже если в Вашем отдельном случае потребуется получить статус публичного, это не означает, что Ваши акции будут торговаться на бирже, это заблуждение. Ту информацию, которую необходимо будет раскрывать, мы будем готовить за Вас и нести за нее ответственность, а по окончании вовсе по закону прекратим обязанность раскрывать информацию. И объем раскрытия станет даже меньше чем на текущий момент.

Это частое заблуждение. Нарастивание пакета ценных бумаг крупного собственника либо вообще не влияет на размер общих затрат, либо влияет совершенно незначительно, не более 0,01% от общей стоимости. Приобретать ценные бумаги имеет смысл только если акционеры готовы продавать вам их по номинальной стоимости, что на практике большая редкость. В любом ином случае покупка акций – трата лишних денег. Ведь в рамках реализации процедуры ценные бумаги будут получены по цене близкой к номинальной стоимости.

Одновременным преимуществом и недостатком процедуры является ее предварительное согласование с центральным банком. Абсолютно все действия проходят надзор центрального банка. Недостаток в том, что центральный банк – очень придирчивый орган, в штате которого высококвалифицированные специалисты, не пропускающие ни одной ошибки, поэтому готовить некачественные документы не получится. А положительный аспект заключается в том, что суды знают о высокой квалификации сотрудников центрального банка, в связи с чем сформировалась устойчивая судебная практика: если ЦБ согласовал процедуру, значит нарушений в ней нет. Поэтому суды самых высоких инстанций – Верховный и Конституционный суд РФ – указали на законность данной процедуры и на то, что даже оспаривание данной процедуры в судебном порядке не влечет остановки течения сроков процедуры

ЭТО ВОЗМОЖНО, так как большинство проводимых мероприятий (до 90%) имеют прямое отношение к самому юридическому лицу и повышают его инвестиционную привлекательность, поэтому на основной комплекс работ договор может быть заключен с самим обществом.



Исполнители всегда обещают, что цена не превысит заранее оговоренную, но на практике в ходе работ всегда происходит удорожание.



Я знаю о процедуре, но меня останавливает угроза возможных исков от акционеров.

В рамках процедуры потребуются услуги третьих лиц: оплата госпошлин, банковская гарантия, отчет оценщика, услуги нотариуса, регистратора, а также компенсация акционерам, ну и, конечно, наши услуги.

Все эти расходы нам требуются на разных этапах процедуры, и главным ПРЕИМУЩЕСТВОМ является то, что мы несем ответственность за конечную стоимость процедуры с учетом именно всех затрат, поэтому мы готовы заключить договор с указанием полной стоимости работ и услуг третьих лиц и при удорожании оплачивать все расходы за свой счет.

Такие сомнения возможны, лишь если Вы не уверены в законности процедуры, и мы надеемся, что, прочитав наше предложение, Вы удостоверились, что это законно. Но мы понимаем опасения собственника, поэтому включаем в наш договор полное судебное сопровождение всех возможных претензий со стороны акционеров в течение сроков исковой давности. Если необходимы дополнительные гарантии, мы готовы предоставить гарантии от компаний, входящих в группу, общая рыночная капитализация которых превышает 15 млрд. рублей. Ну и, конечно же, главным финансовым инструментом, гарантирующим нацеленность на результат, являются условия договора по окончательной оплате исключительно после достижения результата в виде консолидации 100% акций.

ИТАК, МЫ НАДЕЕМСЯ, ВЫ УЖЕ ПОНЯЛИ, ЧТО ДЛЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОЦЕДУРЫ НЕ СУЩЕСТВУЕТ НИКАКИХ ПРЕПЯТСТВИЙ, А ЕСЛИ И СУЩЕСТВУЮТ, ТО ОНИ НЕ НОСЯТ НЕПРЕОДОЛИМЫЙ ХАРАКТЕР

СКОЛЬКО СТОИТ ВСЯ ПРОЦЕДУРА?

МЫ ПОНИМАЕМ, ЧТО ДЛЯ СОБСТВЕННИКА ВСЕГДА ВАЖЕН ФИНАНСОВЫЙ ВОПРОС И, ПРИ ЭТОМ, ВЫ ДОЛЖНЫ ПОНИМАТЬ, ЧТО СОВОКУПНАЯ СТОИМОСТЬ ЗАТРАТ НА РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОЦЕДУРЫ ЗАВИСИТ ОТ МНОГИХ ФАКТОРОВ:

- размер консолидированного пакета;
- количество «мертвых душ» в реестре;
- количество акционеров;
- величина уставного капитала.

Поэтому определить общую стоимость затрат на проведение процедуры можно после личного общения. Хотим отметить, что среди наших клиентов есть компании-представители как малого, так и среднего и крупного бизнеса.

Еще несколько фактов:

- Установление контроля над 100 % акций обычно обходится в несколько раз ниже их рыночной стоимости.
- В рамках процедуры возможна оплата до 90% наших услуг с расчетного счета самого предприятия.
- Также Вы получаете возможность уменьшить налогооблагаемую базу по налогу на прибыль на величину стоимости процедуры

Исходя из опыта, данная процедура окупается в ближайшие два-три года благодаря экономии:



На выплате дивидендов



Расходов на проведение обязательного аудита, ведение реестра, оплату услуг регистратора, проведение собрания акционеров, раскрытие информации и т.д.,



А также благодаря исключению потенциальных штрафов со стороны ЦБ РФ в виде штрафов до 1 млн. рублей.



В случае продажи предприятия инвестору цена сделки увеличивается на 30-40%.



Реализация данной процедуры не потребует 100% предоплаты. По мере необходимости поэтапные платежи в размере 10%, 30% и 60% (по окончании всех работ) от стоимости контракта производятся в среднем на протяжении 10-12 месяцев, все ключевые затраты собственник несет по завершении процедуры



АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ СПОСОБЫ

ДОСТИЖЕНИЯ РЕЗУЛЬТАТА

Давайте для начала определим, что мы будем считать результатом: для некоторых собственников конечный результат - это акционерное общество с одним акционером, только так и никак иначе (это характерно для бизнеса, где важен сам статус юридического лица, наличие лицензии, много имущества, требующего оформления, бренд, иными словами, где безболезненный перевод бизнеса невозможен без потерь). Для других конечный результат – это установление контроля непосредственно над имуществом юридического лица, когда важна не оболочка, а только активы. Это характерно для мелкого и среднего бизнеса. Мы не будем разделять эти две задачи, так как, по нашему мнению, устанавливать контроль над активами при наличии миноритарных акционеров неэффективно – либо дорого, либо опасно, и как минимум оспоримо.

В ситуации же, когда 100% акций принадлежат одному собственнику, установление контроля над активами - это уже «дело техники» и не представляет собой сложной задачи. Поэтому далее мы рассмотрим альтернативные варианты «Достижения результата», как мы его понимаем.

I

Скупка акций.

Допустимо, если не много акционеров и в ходе скупки точно удастся купить акции недорого и точно у всех. В противном случае затевать скупку нет смысла: конечный результат все равно не будет достигнут и все риски, описанные выше, останутся.

II

Реализация процедуры доведения доли крупного собственника до 100% силами штатных специалистов.

Здесь есть очевидное преимущество: не нужно платить за сопровождение процедуры, сотрудники или юридический отдел будут делать это за зарплату. Обратная сторона медали – это тот факт, что, не имея достаточного опыта, сотрудник не сможет оптимизировать основные издержки и совокупный размер расходов наверняка окажется выше, чем если бы расходы предварительно оптимизировались. При самостоятельной реализации процедуры наиболее вероятны два варианта развития событий:

III

Реализация процедуры доведения доли крупного собственника до 100% с привлечением консультантов, не обладающих достаточной квалификацией

В погоне за количеством клиентов многие берутся за дело, не понимая подводных камней корпоративного права: не знают, как довести процесс до конца, не обладают знаниями о структурировании сделки, не понимают, как и где можно сэкономить. Самой главной отрицательной стороной этого способа является то, что, в отличие от Вашего юриста, Вы заплатите таким некомпетентным консультантам приличные деньги, а риски будут присутствовать все те же, что и при реализации процедуры штатным сотрудником.

Если Вы рассматриваете этот вариант, то мы рекомендуем воспользоваться способом № 1, так как результаты будут те же, а затраты будут меньше!

IV

Радикальный способ. Реализация комплекса мероприятий по банкротству.

Мы уже описывали недостатки банкротства, еще раз напомним ключевые из них:

- уголовная ответственность руководителя и основных акционеров;
- серьезные потери при реализации имущества (до 50% от рыночной стоимости предприятия);
- возможность перехода процедуры в неконтролируемое банкротство и потеря до 100% активов предприятия.

КЕЙСЫ

Все приведенные примеры взяты из практики нашей компании и могут быть подтверждены непосредственными участниками

- **В 2008 году в тогда еще ЗАО "ИКТ" обратилась строительно-монтажная компания с неразрешимой (по мнению руководителя) задачей:**

Общество эффективно работало, производило строительно-монтажные работы, быстро развивалось. Но проблемой компании, как и многих других акционерных обществ России, образованных при приватизации в 90-е годы, являлось наличие большого числа акционеров. При этом уникальность ситуации этого общества состояла в невероятно большом количестве акционеров, которых невозможно найти (умершие лица, ликвидированные юридические лица и т.д.). Количество акций у таких лиц на момент обращения составляло порядка 60 % от общего числа акций. Таким образом, руководитель опасался, что на ближайшем годовом собрании акционеров его полномочия не будут продлены (их срок истек в следующем году), поскольку с каждым годом уменьшалось число акционеров, посещающих собрания. Желанием руководителя было провести сложную и дорогостоящую процедуру ликвидации компании с получением части активов. Мы предложили решение, которое позволило выкупить все акции у всех акционеров, в том числе у умерших лиц, ликвидированных юридических лиц и лиц, не желающих продавать свои акции. В процессе работы поступило 2 жалобы от акционеров и все судебные споры были разрешены в пользу основного акционера. Общая сумма расходов акционера в данном случае составила 680 тыс. рублей. В эту сумму вошли выплаты всем акционерам, оценка компании, стоимость нашей работы и все дополнительные расходы на технические процедуры: гос. пошлины, проведение операций в реестре и т.д.



- **В 2015 году в АО "ИКТ" обратились юристы крупной промышленной компании. Представитель этой компании участвовал в семинаре АО "ИКТ", на котором утверждалось, что специалисты АО "ИКТ" умеют в несколько раз снижать расходы собственника на выкуп акций даже при очень высокой стоимости компании.**

В данном случае стоимость компании превышала 2 млрд. рублей, собственник владел 95.5 % акций, а уставный капитал составлял 317 млн. рублей. Количество акционеров превышало 1500 человек. Действительно, на первый взгляд предстоящие расходы собственника на выкуп акций могли варьироваться в диапазоне 90 +/- 20 млн. рублей.

Специалисты АО "ИКТ" провели детальный анализ ситуации, разработали механизм и осуществили выкуп всех акций для собственника. При этом затраты основного акционера составили 27 млн. рублей при оценке предприятия 2,2 млрд. рублей (приведены абсолютно все расходы собственника: выплаты акционерам, техническая работа по списанию акций реестродержателем, банковская гарантия и т.д.). Экономия собственника составила свыше 70 млн. рублей.





- **В 2017 году АО "ИКТ" успешно реализовало проект по разрешению корпоративного спора. Наш клиент, владелец 63 % акций перерабатывающего комбината, много лет не мог эффективно управлять компанией в силу отсутствия в реестре акционеров юридического лица-владельца 26 % акций (владельца блокпакета). Юридическое лицо всячески блокировало принятие жизненно важных решений для компании, запрашивало множество документов, нередко были случаи жалоб и споров. Собственник компании не мог в полной мере использовать инструмент дивидендов, а также упростить деятельность компании.**

АО "ИКТ" от имени собственника провело переговоры с владельцем 26 % по вопросу выкупа акций, однако обозначенная стоимость продажи не устроила нашего клиента. Тогда АО "ИКТ" приступило к разработке и реализации корпоративно-правовых мероприятий, в результате которых наш клиент получил полный контроль над компанией (100 %), реорганизовал компанию в ООО и перераспределили порядок управления компанией. Расходы собственника на проведенные мероприятия (включая стоимость работы АО "ИКТ") в 3,7 раз оказались ниже, чем названная сумма выкупа пакета оппонентом при переговорах.



— Один из типичных примеров, который дает понимание, почему самостоятельно – не всегда эффективно и дешево. Около 2-х лет АО "ИКТ" вел переговоры с крупной сельскохозяйственной компанией о проведении процедуры выкупа всех акций у 468 акционеров. На встречах с руководителем и представителями компании озвучивались сроки и общая стоимость затрат компании на обладание собственником 100 %. Собственник компании (холдинговая структура) посчитал, что если компания содержит штат юристов, они и должны заниматься реализацией данной процедуры.

Через год после принятия такого решения в 2016 году собственнику порекомендовали АО "ИКТ" для реализации выкупа всех акций в другом предприятии, также принадлежащем собственнику (производство строительных материалов). Собственник согласился на встречу, поскольку заинтересовался "невероятно" (со слов собственника) низкой суммой расходов (в 14 раз ниже, чем рассчитали юристы компании на основе их работы в сельскохозяйственной компании). При встрече оказалось, что 2 года назад собственник получал предложение о сотрудничестве от АО "ИКТ", однако сначала он посчитал, что если работу будут выполнять штатные юристы, он сможет сэкономить на оплате услуг АО "ИКТ". Через полгода он запросил информацию о сумме настоящих и предстоящих расходов (оказалось, что они в 5,5 раз выше, чем предлагало АО "ИКТ"). Но собственник посчитал, что снижение расходов невозможно, а АО "ИКТ" просто ошиблось в расчетах. Когда же при встрече в 2016 году АО "ИКТ" пояснило собственнику, где он мог существенно сэкономить при выкупе акций в сельхозпредприятии, у собственника не осталось сомнений в выборе АО "ИКТ" как профессионалов своего дела. В конце 2017 года АО "ИКТ" завершает работы по выкупу акций в производственном предприятии клиента.



ПРИВЕТСТВИЕ РУКОВОДИТЕЛЯ

Каждый владелец бизнеса в современном мире ежедневно должен принимать множество важных решений. От решений собственника зависит дальнейшая судьба компании. Поэтому важно, чтобы все решения основывались на прочном фундаменте законности и отсутствия правовых рисков. Именно поэтому АО "ИКТ" рекомендуют друзьям как партнера собственников российского бизнеса в сфере принятия корпоративно-правовых решений и работе с акционерами.

Мы могли бы гордиться тем, что, начав в 2001 году с небольшой инвестиционной компании, мы стали независимой финансовой группой с коллективом свыше 100 высококлассных специалистов, с количеством клиентов свыше 1500 и вошли в 5-ку крупнейших компаний России в сфере корпоративного права. Каждый год наши финансовые показатели увеличиваются практически в 2 раза. Да, мы ценим нашу историю и гордимся ей.

Но еще больше мы гордимся нашими возможностями сохранить верность принципам порядочности, честности и уважения. Нашу компанию рекомендуют друзьям и близким. В пуле клиентов не один пример многолетнего партнерства с собственниками, которые передают в руки своих детей бизнес и партнерские отношения с нами.

В этом буклете, я уверен, вы найдете ответы на самые важные вопросы. Потому что я, как руководитель бизнеса, знаю все волнующие темы для собственника. Я умею решать поставленные задачи. Я, как и вы, сохраняю убеждения и веру в профессионализм, порядочность, стабильность.

Генеральный директор
АО «Институт Корпоративных Технологий»

Сергей Урескул



ФАКТЫ О НАШЕЙ КОМПАНИИ

Институт Корпоративных Технологий - это одна из лидирующих российских фирм, которая специализируется на услугах в области корпоративного права, а в рамках Группы Компаний "ГИК" предоставляет весь спектр правовых и консультационных услуг. Опыт в сочетании с сильной командной культурой, преданностью интересам клиента и желанием быть лучшими делает нас превосходным партнером для решения Ваших задач.

Миссия - решение задач любой сложности в области корпоративного права в строгом соответствии с требованиями Закона. Урегулирование корпоративных конфликтов и защита собственности.



1700

Более 1700 клиентов по всей России

750

Более 750 компаний-клиентов

2000

Более 2000 специалистов корпоративного права посетили наши семинары

135

135 собственников довели свою долю до 100%, воспользовавшись нашими услугами

24 000 000 000

24 млрд. рублей - на такую сумму наши специалисты подготовили финансово-экономические обоснования в рамках сделок по приобретению предприятий

ОПЫТ В ЦИФРАХ

1300
1500

ПРОВЕДЕНО БОЛЕЕ 1300 СОБРАНИЙ АКЦИОНЕРОВ И БОЛЕЕ 1500 ЗАСЕДАНИЙ СОВЕТОВ ДИРЕКТОРОВ

430

СОПРОВОЖДЕНИЕ ПРОЦЕДУРЫ ВЫПУСКА И РАЗМЕЩЕНИЯ КРУПНЕЙШИХ ОБЛИГАЦИОННЫХ ЗАЙМОВ В РЕГИОНЕ ПРИСУТСТВИЯ НА ОБЩУЮ СУММУ БОЛЕЕ 430 МЛН. РУБЛЕЙ

3500

ПОДГОТОВЛЕНО И УТВЕРЖДЕНО БОЛЕЕ 3500 ГОДОВЫХ ОТЧЕТОВ

52000

С ПОМОЩЬЮ НАШИХ КОНСУЛЬТАЦИЙ В ПОЛНОМ СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ БЫЛИ СПИСАНЫ АКЦИИ БОЛЕЕ ЧЕМ У 52 000 АКЦИОНЕРОВ В БЕЗАКЦЕПТНОМ ПОРЯДКЕ

26000

ПОДГОТОВЛЕНО И РАСКРЫТО БОЛЕЕ 26 000 ИНФОРМАЦИОННЫХ СООБЩЕНИЙ И ДОКУМЕНТОВ ДЛЯ КЛИЕНТОВ

34

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО ВЫПУСКОВ ЦЕННЫХ БУМАГ ОБЩИМ ОБЪЕМОМ БОЛЕЕ 34 МЛРД. РУБЛЕЙ

50%

БОЛЕЕ 50% ВСЕХ РЕГИСТРАЦИЙ ВЫПУСКОВ ЦЕННЫХ БУМАГ В ОДНОМ ИЗ РЕГИОНОВ ПРИСУТСТВИЯ ВЫПОЛНЕНО НАШИМИ СПЕЦИАЛИСТАМИ

120

БОЛЕЕ 120 ПРОВЕДЕННЫХ РЕОРГАНИЗАЦИЙ ПО ВСЕЙ РОССИИ

НИ ОДНОГО ОТКАЗА ИФНС, ЗА ВСЮ ИСТОРИЮ

55

БОЛЕЕ 55 СЛУЧАЕВ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ИНТЕРЕСОВ КЛИЕНТОВ В СЛУЖБЕ БАНКА РОССИИ ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ И НИ ОДНОГО СЛУЧАЯ ПРИВЛЕЧЕНИЯ К ОТВЕТСТВЕННОСТИ

НИ ОДНОГО ОТКАЗА ЦБ РФ
И НИ ОДНОЙ ОСПОРЕННОЙ
ЧЕРЕЗ СУД ПРОЦЕДУРЫ

ЗА 10-ЛЕТНИЙ ПЕРИОД РАБОТЫ В СФЕРЕ КОРПОРАТИВНОГО ПРАВА НАМИ УСПЕШНО РЕАЛИЗОВАНЫ СОТНИ ПРОЕКТОВ ПО ВСЕЙ РОССИИ:

100%

консолидация доли акций крупного акционера (группы акционеров) до 100% с исключением из реестра миноритарных акционеров



защита интересов клиентов при проведении проверок службой Банка России по финансовым рынкам



сопровождение процедуры выпусков (дополнительных выпусков) ценных бумаг



сопровождение деятельности акционерных обществ



разрешение корпоративных конфликтов, споров и защита активов от внешних угроз



правовая экспертиза и восстановление корпоративной документации



размещение информации на Федресурсе (ЕФРСФДЮЛ)



сопровождение сделок с ценными бумагами, долями



создание, реорганизация и приватизация предприятий

РЕАЛИЗОВАННЫЕ ПРОЕКТЫ



Создание холдинговой структуры, организация и проведение всего комплекса мероприятий корпоративного управления для крупнейших сельскохозяйственных производителей овощей на юге России - «Агрокомбинат «Тепличный», «Тепличный комбинат «Прогресс»;



Реализация корпоративных мероприятий по инвестированию более 5 млрд. рублей через увеличение уставного капитала в проект по строительству одного из крупнейших курорто-оздоровительных комплексов;



Увеличена доля клиента в уставном капитале акционерного общества с 72% до 100% в одном из крупнейших производителей кирпича в Южном федеральном округе - «Губский кирпич»;



Полное сопровождение процедуры приобретения ряда сельскохозяйственных предприятий для частного инвестора



Проведение правового и финансового аудита и подготовка к продаже регионального застройщика в связи с поглощением крупной московской строительной компанией;



Успешное представление интересов Клиента в ходе одного из крупнейших в Южном федеральном округе судебных разбирательств по взысканию убытков с акционеров в пользу общества



Консультации и реализация плана мероприятий по инвестированию средств для одной из крупнейших российских нефтяных компаний с исключением необходимости одобрения сделок, в которых имелась заинтересованность



Регистрация дополнительного выпуска ценных бумаг на сумму 10 млрд. рублей для одного из крупнейших объектов Зимних олимпийских игр 2014 в Сочи;



Приобретение с аукциона в интересах клиента блокирующего пакета ценных бумаг и последующее увеличение доли до 75% в одном из крупнейших в регионе присутствия гостиничных комплексов;



Проведение всего комплекса мероприятий в рамках процедур приватизации крупных муниципальных предприятий, среди которых: «Мостовской рынок», «Совхоз «Восход», «Сочикапстрой» и другие;



Разработка и внедрение непропорциональной системы выплаты дивидендов с минимизацией налогового бремени для одной из крупнейших в России компании в сфере проектирования энергетических систем;



Реализация комплекса мероприятий по диверсификации рисков и активов через множественную реорганизацию путем выделения для одной из крупнейших в России проектной организации – ОАО ТИЖГП «Краснодаргражданпроект»;



Реализация процедуры конвертации неконвертируемых ценных бумаг в конвертируемые с последующей конвертацией в другой вид ценных бумаг с целью достижения контрольного пакета для одного из крупнейших санаторно-курортных предприятий России



Создание одной из крупнейших в регионе присутствия структуры управления активами закрытого паевого инвестиционного фонда недвижимости



Подготовка и реализация комплекса мероприятий по оптимизации структуры участия в дочерних компаниях крупнейшей в России пивоваренной компании;



Разработка и реализация комплекса мероприятий по размещению ценных бумаг по открытой подписке с целью привлечения дополнительных инвестиций для одного из крупнейших Сочинских транспортно-сервисных предприятий



Представление интересов владельца блокирующего пакета ценных бумаг в рамках заключения корпоративного соглашения с сохранением интересов миноритарных акционеров в совместном предприятии с одним из крупнейших российских банков, аффилированным с крупнейшей российской газодобывающей компанией



Реализация процедуры разделения бизнеса одной из крупнейших в России компаний по производству специализированного электрооборудования общей стоимостью сделки 3,2 млрд. руб.;



Реализация комплекса мероприятий по выделению на баланс самостоятельного юридического лица непрофильных активов с целью диверсификации бизнеса для одной крупной строительной компании «Главкраснодарпромстрой».

НАША КОМАНДА



Олег Ветров

Бесшменный руководитель Группы Компаний «ГИК» - крупного холдинга, объединяющего предприятия, деятельность которых направлена на предоставление качественных и комплексных решений для российского бизнеса.



Олег Заболотный

*Первый заместитель
генерального директора*

Заместитель генерального директора АО «Городская Инвестиционная Компания», председатель совета директоров ряда компаний-эмитентов, финансовый аналитик, эксперт по построению холдинговых структур.



Сергей Урескул

*Генеральный директор Акционерного общества
«Институт Корпоративных Технологий»*

Эксперт в области корпоративного права и регулирования рынка ценных бумаг. Член советов директоров нескольких крупнейших российских компаний, спикер профессиональных конференций и деловых мероприятий. Автор ряда научных публикаций в области корпоративного права.



Надежда Колесникова

Заместитель генерального директора по юридическим вопросам

Член советов директоров нескольких российских компаний, спикер профессиональных конференций и семинаров, член общероссийской общественной организации "Национальное объединение корпоративных секретарей"



Сергей Сорокин

Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Сергей ходит в высший менеджмент Института Корпоративных Технологий и курирует развитие отдела раскрытия информации на государственных реестрах, является экспертом-аудитором систем добровольной сертификации менеджмента качества оказываемых услуг.



Евгений Казаров

Заместитель генерального директора по контролю качества оказания услуг

Полковник запаса, магистр педагогических наук, доцент Военного института Сухопутных войск. Автор более 70 публикаций в периодических и специальных издания на территории России и зарубежом.



Евгений Цыхманов

Начальник отдела по работе с клиентами

Специалист с более чем 10 летним опытом работы в сфере финансов, экономики и продаж, включающий: продажу услуг финансовой аренды (лизинга), ведение ключевых клиентов по лизинговым сделкам, построение систем продаж в компании



Сергей Зинов

Начальник отдела правового обеспечения

Специализация:
Корпоративное управление;
Сделки купли-продажи предприятий (M&A);
Международные сделки.
Практический опыт Сергея в сфере юриспруденции насчитывает более 8 лет.



Игорь Черненко

Начальник отдела внедрения и сопровождения ППО

Эксперт, обладающий значительным опытом и знаниями в области услуг предоставляемых компанией, связанных с корпоративной деятельностью предприятий, консультирования по вопросам применения законодательства об акционерных обществах и рынке ценных бумаг.



Оксана Рыжкина

Главный бухгалтер



Вадим Дедаев

*Заместитель начальника
отдела*

Специализация:
Экономика и управление;
Коммерческие иностран-
ные банки и лизинг;
Продажи финансовых
продуктов и услуг.



Михаил Попов

Ведущий менеджер

Практический опыт
Михаила в сфере продаж
составляет более 8 лет:
создание отдела активных
продаж, организация
работы колл-центра,
открытие и управление
работой филиала.



Артём Сенькин

*Юрист отдела правового
обеспечения*

Специализируется на:
регистрации выпусков, отчетов об
итогах выпуска ценных бумаг;
разработке новых редакций устава;
анализе критериев публичности
обществ;
учреждении акционерных обществ;
реорганизации акционерных
обществ;
проведении общих собраний акцио-
неров.



Сусанна Хакунова

Помощник руководителя



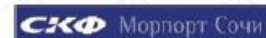
РАБОЧАЯ
ОБСТАНОВКА
в наших офисах

НЕКОТОРЫЕ НАШИ КЛИЕНТЫ

Всего более 1700 компаний



Mercedes-Benz







О ГРУППЕ КОМПАНИЙ «ГИК»

АО «Институт Корпоративных Технологий» входит в Группу Компаний «ГИК», объединяющую предприятия, деятельность которых направлена на предоставление качественных и комплексных решений для российского бизнеса.

Ключевые факты о Группе Компаний «ГИК»:

- более 120 специалистов в области корпоративного права, финансов, юриспруденции, оценочной деятельности, каждый из которых имеет аттестаты и свидетельства, подтверждающие квалификацию по профильным направлениям деятельности;
- управление активами на сумму свыше 50 млрд. рублей;
- осуществление контроля специализированного депозитария над инвестированием средств - более 2 млрд. рублей;
- гарантии прав кредиторов, обеспеченные собственными средствами в размере 146 млн. рублей;
- общая страховая сумма в размере 200 млн. рублей, обеспечивающая ответственность перед третьими лицами.

В Группу Компаний «ГИК» входят:

АО «Городская
Инвестиционная
Компания»

АО «Институт
Корпоративных
Технологий»

АО «Бизнес-Фактор»

ООО «ГИК Финанс»

ООО «ГИК Аудит»

АО «Институт Корпоративных Технологий»

услуги, связанные с регистрацией выпусков ценных бумаг; увеличение доли в уставном капитале общества до 100%, в том числе при отсутствии возможности приобретения акций у миноритарных акционеров (участников) в рамках переговоров; анализ корпоративно-правовой системы общества и приведение ее в соответствие с законодательством; разрешение корпоративных конфликтов, споров; обеспечение корпоративно-правового сопровождения деятельности акционерного общества на долгосрочной основе; реорганизация юридических лиц и др.

Оценочная компания АО «Бизнес-Фактор»

оценка всех видов имущества, права, услуг; оспаривание кадастровой стоимости земельных участков и объектов капитального строительства; экспертизы (стоимостные, экономические, строительно-технические); финансовый анализ предприятий; бизнес-планирование, инвестиционное проектирование, подготовка технико-экономических обоснований; анализ рынков товаров и услуг; арбитражное управление, банкротство.

ООО «ГИК Финанс»

предоставление крупных займов под залог недвижимости; подбор индивидуальных кредитных программ; сопровождение и реализация инвестиционных проектов; юридические услуги в сфере сделок с недвижимостью.

ООО «ГИК Аудит»

аудиторские проверки, включающие общий и налоговый аудит; постановка, восстановление, ведение бухгалтерского и налогового учета; ревизия финансово-хозяйственной деятельности; консультационные услуги по вопросам налогового, финансового, бухгалтерского законодательства; юридические услуги.

АО «Городская Инвестиционная Компания»

доверительное управление; брокерская деятельность; депозитарий; специализированный депозитарий; консультирование по вопросу сопровождения сделок с акциями.



ГРУППА
КОМПАНИЙ
ГИК

ИНСТИТУТ КОРПОРАТИВНЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ

ОФИСЫ
САНКТ-ПЕТЕРБУРГ
191161, Синопская набережная, 22

КРАСНОДАР
350000, ул. Орджоникидзе, 41

www.ikt-gik.ru

МОСКВА
125047, 4-й Лесной переулок, 4

Телефон: 8 (800) 5000-136

РОСТОВ-НА-ДОНУ
344069, ул. Социалистическая, 88

СИМФЕРОПОЛЬ
295001, ул. Пролетарская, 1а

e-mail: ikt@gik.ru