

Примерный план мероприятий по публичному размещению (IPO) акций белорусского ОАО с использованием иностранных депозитарных расписок (ИДР)*

№ п/п	Наименование мероприятия	Дополнительная информация/Организации, которые могут оказать соответствующие услуги**
1.	<p>Определение потребности белорусского ОАО в привлечении иностранных инвестиций на безвозвратной основе (с использованием акций), в том числе определение объема таких инвестиций.</p>	<p>Может осуществляться самостоятельно белорусским ОАО либо с привлечением консультанта (см. п 3 настоящего плана). Необходимо провести анализ целесообразности и экономической обоснованности использования акций, в том числе в сравнении с альтернативными источниками финансовых ресурсов (облигаций, банковского кредита и др.).</p> <p>В соответствии с подпунктом 1.5 пункта 1 Указа Президента Республики Беларусь от 3 марта 2016 г. № 84 (далее – Указ № 84), доля акций, которые могут быть размещены с использованием ИДР, не может превышать 25 % уставного фонда</p>
2.	<p>Получение согласия Президента Республики Беларусь на осуществление эмиссии акций дополнительного выпуска и увеличение уставного фонда за счет инвестиций от размещения таких акций с использованием ИДР</p>	<p>Государственный комитет по имуществу Республики Беларусь (совместно с госорганом, в ведомственном подчинении которого находится белорусское ОАО).</p> <p>В соответствии с подпунктом 1.13 пункта 1 Декрета Президента Республики Беларусь от 20 марта 1998 г. № 3 эмиссии акций дополнительных выпусков открытых акционерных обществ, перерабатывающих сельскохозяйственную продукцию, созданных в процессе</p>

* Выбор очередности реализации мероприятий, указанных в пунктах 1 – 7 настоящего плана, осуществляется самостоятельно белорусским ОАО в зависимости от ситуации и результатов переговорного процесса.

** По данным презентационных и иных материалов, имеющихся в Департаменте по ценным бумагам.

		<p>приватизации объектов, находившихся в государственной собственности, проводятся по согласованию с Президентом Республики Беларусь. Предложения об эмиссии акций дополнительных выпусков вносятся на согласование Президента Республики Беларусь Советом Министров Республики Беларусь, облисполкомами, Минским горисполкомом.</p> <p>Действие указанного подпункта не распространяется на эмиссии акций дополнительных выпусков открытых акционерных обществ, проводимые в соответствии с решениями Президента Республики Беларусь.</p> <p>В соответствии с подпунктом 1.1 пункта 1 Указа № 84 позиция представителя государства в органах управления открытых акционерных обществ, акции которых принадлежат Республике Беларусь, по вопросам эмиссии акций дополнительного выпуска и увеличения уставного фонда за счет инвестиций, поступающих от размещения акций дополнительного выпуска с использованием ИДР, определяется Президентом Республики Беларусь</p>
3.	<p>Выбор и привлечение (заключение договора) консультанта (группы консультантов) для подготовки белорусского ОАО к IPO, в том числе помощь в реализации п. 1 настоящего плана и в поиске эмитента ИДР на акции белорусского ОАО</p>	<p>Как правило, привлекаются организации, которые оказывают услуги по размещению ценных бумаг на зарубежных фондовых рынках, в том числе по подготовке финансовой отчетности по МСФО, сопровождению сделок и комплексной юридической проверке, аудиту, а также имеющие партнерские отношения с иностранными фондовыми биржами.</p>

4.	Составление (трансформация) бухгалтерской отчетности белорусского ОАО в соответствии с требованиями МСФО	Может осуществляться самостоятельно белорусским ОАО (в соответствии с Законом Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. № 57-З «О бухгалтерском учете и отчетности» – все ОАО должны составлять отчетность по МСФО, начиная с годового отчета за 2016 год) либо с привлечением специальных компаний.
5.	Выбор и привлечение (заключение договора) аудитора из числа «Большой четверки» для проведения аудиторской проверки белорусского ОАО	«Большая четверка»: PricewaterhouseCoopers Делойт и Туш, ИП (DELOITTE & TOUCHE) Эрнст энд Янг (Ernst & Young) KPMG
6.	Выбор иностранного банка-депозитария, выработка совместно с ним детального плана действий по публичному размещению акций белорусского ОАО на международных фондовых биржах (далее – детальный план действий) и определение (заключение договоров) состава консультантов (участников группы) по размещению акций (глобального координатора, букраннера, юридического консультанта и др.)	Совместно с консультантом (консультантами), взаимодействие с которыми осуществляется в рамках пп. 3 – 5 настоящего плана. Крупнейшие эмитенты ИДР - JPMorgan Chase, Citigroup, Deutsche Bank, Bank of New York Mellon.
7.	Выбор международной фондовой биржи для размещения, определение категории листинга (площадки) Осуществление подготовительных процедур	Группа консультантов по размещению акций белорусского ОАО, сформированная в результате реализации мероприятий, указанных в пп. 3-6 настоящего плана

	<p>(при необходимости):</p> <ul style="list-style-type: none"> - подготовка бизнес-плана; - проведение комплексной проверки (бизнес, юридической, финансовой); - подготовка презентации для аналитиков; - приведение структуры корпоративного управления в соответствие с международными стандартами и т.д. <p>Разработка проспекта эмиссии депозитарных расписок на акции белорусского ОАО</p>	
8.	<p>Принятие общим собранием акционеров белорусского ОАО решения о дополнительном выпуске акций и увеличении уставного фонда за счет инвестиций, поступающих от размещения акций с использованием ИДР</p>	<p>Решение о дополнительном выпуске акций должно содержать сведения, установленные пунктом 10 Инструкции о некоторых вопросах эмиссии и государственной регистрации эмиссионных ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31 августа 2016 г. № 78 (далее – Инструкция №78), включая основания для признания эмиссии акций, размещаемых с использованием ИДР, несостоявшейся</p>
9.	<p>Представление белорусским ОАО заявления о присвоении акциям временного номера госрегистрации и решения о дополнительном выпуске акций</p>	<p>Документы представляются белорусским ОАО в территориальный орган Министерства финансов Республики Беларусь по своей территориальной принадлежности (Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь) (далее соответственно – территориальный орган Министерства финансов, Департамент по ценным бумагам)</p>

10.	Присвоение временного государственного номера акциям и передача их на централизованный учет в депозитарную систему	Осуществляет территориальный орган Министерства финансов (Департамент по ценным бумагам) в течение 5 рабочих дней с даты представления документов (без взимания госпошлины)
11.	Передача акций эмитенту ИДР	В соответствии с договором между белорусским ОАО и эмитентом ИДР акции зачисляются на счет «депо» эмитента ИДР, открытый в депозитарной системе Республики Беларусь. Для этого белорусское ОАО должно дать депозитарию, с которым у него заключен договор на депозитарное обслуживание эмитента, поручение «депо» на перевод акций со счета «депо» белорусского ОАО на счет «депо» эмитента ИДР и осуществляется блокировка этих акций
12.	Раскрытие информации о передаче акций эмитенту ИДР	Осуществляется путем представления белорусским ОАО в Департамент по ценным бумагам не позднее 1 рабочего дня, следующего за днем передачи акций эмитенту ИДР, указанной информации в соответствии с пп. 1.2.1 п. 1 постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 19 июля 2016 г. № 65 «О мерах по реализации Указа Президента Республики Беларусь от 3 марта 2016 г. № 84»
13.	Размещение акций с использованием иностранных депозитарных расписок	В соответствии с договором между белорусским ОАО и эмитентом ИДР о размещении акций дополнительного выпуска с использованием ИДР

14.	Представление копии проспекта эмиссии ИДР либо документов, заменяющих его в соответствии с законодательством иностранного государства	Представляется белорусским ОАО не позднее 10 рабочих дней с даты начала размещения в территориальный орган Министерства финансов (Департамент по ценным бумагам). Копии должны быть легализованы, переведены на белорусский или русский язык (верность перевода или подлинность подписи переводчика должны быть засвидетельствованы нотариально)
15.	Получение денежных средств от размещения акций с использованием ИДР	В соответствии с договором между белорусским ОАО и эмитентом ИДР о размещении акций дополнительного выпуска с использованием ИДР. В соответствии с Указом № 84 договор должен предусматривать, что денежные средства от размещения ИДР перечисляются белорусскому ОАО в сумме: - номинальной стоимости размещенных через ИДР акций – в полном объеме; - превышающей сумму номинальной стоимости размещенных через ИДР акций (эмиссионный доход от продажи ИДР выше номинала акций) – согласно условиям договора между белорусским ОАО и эмитентом ИДР
16.	Раскрытие информации об итогах размещения ИДР	Осуществляется путем представления белорусским ОАО в территориальный орган Министерства финансов (Департамент по ценным бумагам) отчета об итогах размещения в порядке и сроки, установленные п.48 и п.49 Инструкции №78

17.	<p>Утверждение общим собранием акционеров белорусского ОАО результатов размещения акций с использованием ИДР.</p> <p>В случае признания эмиссии акций состоявшейся принимается решение о внесении изменений в решение о дополнительном выпуске акций (в части количества акций и суммы их номинальных стоимостей в соответствии с результатами размещения акций с использованием ИДР), в устав белорусского ОАО вносятся изменения, связанные с увеличением его уставного фонда на сумму номинальных стоимостей размещенных акций</p>	<p>Процедура осуществляется в соответствии с пп.1.3. п.1 Указа № 84. Решение принимается не позднее 10 рабочих дней после получения денежных средств от размещения акций через ИДР (в размере не менее номинальной стоимости акций), но не ранее даты окончания размещения акций с использованием ИДР</p>
18.	<p>Государственная регистрация изменений в устав белорусского ОАО</p>	<p>Соответствующий исполком</p>
19.	<p>Представление документов для государственной регистрации акций дополнительного выпуска белорусского ОАО</p>	<p>Белорусским ОАО в территориальный орган Министерства финансов (Департамент по ценным бумагам) представляются заявление о государственной регистрации дополнительного выпуска акций, копия протокола (выписка из протокола) общего собрания акционеров белорусского ОАО, принявшего решение по вопросам, указанным в п. 16 настоящего плана, и документ, подтверждающий уплату государственной пошлины за государственную регистрацию дополнительного выпуска акций</p>

20.	Государственная регистрация акций дополнительного выпуска белорусского ОАО	В течение 5 рабочих дней с даты представления документов
21.	В случае принятия решения о признании эмиссии акций, размещаемых с использованием ИДР, несостоявшейся – раскрытие соответствующей информации и возврат средств, полученных в оплату акций	Раскрытие информации осуществляется белорусским ОАО путем представления в 2-хнедельный срок с даты принятия соответствующего решения в территориальный орган Министерства финансов (Департамент по ценным бумагам): заявления об аннулировании временного регистрационного номера дополнительного выпуска акций; решения о признании эмиссии акций несостоявшейся. Возврат средств осуществляется с месячный срок с даты принятия решения о признании эмиссии акций несостоявшейся