



Банк России

ВЫПУСК КОНВЕРТИРУЕМЫХ
ПРИВИЛЕГИРОВАННЫХ АКЦИЙ;
КОНВЕРТАЦИЯ ПРИВИЛЕГИРОВАННЫХ
АКЦИЙ В ОБЫКНОВЕННЫЕ АКЦИИ

2024 г.



Список сокращений:

Закон о РЦБ – Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

Закон об АО – Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах»;

Стандарты – Положение Банка России от 19.12.2019 № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»;

АО – акционерное общество;

НАО – непубличное акционерное общество;

ПАО – публичное акционерное общество;

ОА – обыкновенные акции;

ПА – привилегированные акции;

ОСА – общее собрание акционеров;

СД – совет директоров (наблюдательный совет).



НЕ ДОПУСКАЕТСЯ

Конвертация в одну ценную бумагу двух и более конвертируемых ценных бумаг
(ст. 27.5-8 Закона о РЦБ)

Конвертация ПА в ОА, если возможность и порядок такой конвертации не предусмотрены уставом эмитента
(п. 39.3 Стандартов)

Дополнительные взносы и иные платежи за ОА, размещаемые путем конвертации в них конвертируемых ПА, а также дополнительные взносы и иные платежи, связанные с такой конвертацией
(п. 41.4 Стандартов)

Конвертация ПА в ОА, если совокупная номинальная стоимость конвертируемых ПА не соответствует совокупной номинальной стоимости дополнительных ОА, в которые они конвертируются
(п. 3 ст. 37 Закона об АО)

Конвертация конвертируемых ценных бумаг в акции, если их совокупная цена размещения меньше совокупной номинальной стоимости акций, в которые они конвертируются
(п. 3 ст. 37 Закона об АО)

Конвертация ПА с преимуществом в очередности получения дивидендов
(п. 41.7 Стандартов)

Государственная регистрация изменений в решение о выпуске акций в части изменения прав по ПА до государственной регистрации отчетов (представления в Банк России уведомлений) об итогах всех зарегистрированных ранее дополнительных выпусков и до внесения в устав изменений по результатам размещения доп. акций, а также связанных с изменением прав по таким акциям (п. 12.4 Стандартов)



ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ

1

Номинальная стоимость акции определенной категории (типа), конвертируемой в акцию другой категории (типа), должна быть равна номинальной стоимости акции, в которую она конвертируется
(п. 41.3 Стандартов)

2

В случае регистрации проспекта ценных бумаг, размещаемых путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, размещение указанных ценных бумаг может осуществляться после истечения одного года с даты регистрации их проспекта без регистрации нового проспекта ценных бумаг в соответствии с порядком и условиями конвертации конвертируемых ценных бумаг
(п. 41.8 Стандартов)



Порядок конвертации ПА в АО определяется решением о выпуске конвертируемых ПА в соответствии с уставом общества (п. 1 ст. 37 Закона об АО)

Решение о выпуске конвертируемых ПА предусматривает <u>право эмитента</u> осуществить их конвертацию (п. 3 ст. 27.5-8 Закона о РЦБ, абзац 1 п. 39.6 Стандартов)	Решение о выпуске конвертируемых ПА предусматривает <u>обязанность эмитента</u> осуществить их конвертацию (п. 4 ст. 27.5-8 Закона о РЦБ, абзац 2 п. 39.6 Стандартов)	Решение о выпуске конвертируемых ПА предусматривает <u>право владельцев требовать</u> их конвертации (п. 5 ст. 27.5-8 Закона о РЦБ, абзац 3 п. 39.6, 39.7 Стандартов)
Конвертация осуществляется на основании поручения (распоряжения) эмитента: - в отношении <u>всех конвертируемых ПА</u> соответствующего выпуска или - в отношении <u>всех владельцев</u>, пропорционально количеству принадлежащих им конвертируемых ПА соответствующего выпуска.	Конвертация осуществляется на основании: - <u>поручения (распоряжения)</u> эмитента или - <u>решения о выпуске</u> конвертируемых ценных бумаг (если обязанность конвертации подлежит исполнению в срок, определенный календарной датой или истечением периода времени). Если обязанность конвертации зависит от наступления события (определенных условий и (или) обстоятельств), по истечении 5-ти рабочих дней после их наступления владелец ПА вправе направить регистратору и эмитенту уведомление об их наступлении.	Конвертация осуществляется на основании требований владельцев конвертируемых ПА. Владельцы предъявляют (отзывают) требования о конвертации в течение срока, указанного в <u>решении о выпуске</u> конвертируемых ПА (не может составлять менее 15-ти рабочих дней, если иное не установлено федеральными законами). Срок предъявления (отзыва) требований не может быть установлен менее: - 45-ти дней в случае конвертации в акции НАО; - 20-ти дней в случае конвертации в акции ПАО.
1. Регистратор осуществляет конвертацию на 3-й рабочий день после получения поручения (распоряжения) эмитента. 2. В день направления поручения (распоряжения) эмитент обязан раскрыть или предоставить (если обязанность по раскрытию в соответствии со ст. 30 Закона об АО отсутствует) информацию об этом владельцам конвертируемых ПА.	1. Не позднее 1-го рабочего дня после получения уведомления регистратор обязан известить эмитента о содержании уведомления. 2. Регистратор осуществляет конвертацию всех конвертируемых ПА на 14-й рабочий день после получения уведомления, если эмитентом не представлены документы, подтверждающие отсутствие наступления события (условий и (или) обстоятельств), указанных в уведомлении.	1. Не позднее следующего рабочего дня после начала течения вышеуказанного срока эмитент обязан раскрыть или предоставить (если обязанность по раскрытию в соответствии со ст. 30 Закона об АО отсутствует) информацию владельцам конвертируемых ПА о возникновении права требовать конвертации. 1. Требование о конвертации направляется регистратору (депозитарию), после чего в учетной системе устанавливаются ограничения на право распоряжения предъявленными для конвертации ПА.

**ВАРИАНТ 1**

Государственная регистрация дополнительного выпуска
ОА, размещаемых путем конвертации в них
конвертируемых ПА (**Эмиссия ОА**).
Присваивается регистрационный номер формата
1-XX-XXXXXX-X.

Государственная регистрация выпуска конвертируемых ПА
(**Эмиссия ПА**).
Присваивается регистрационный номер формата
2-XX-XXXXXX-X.

Эмиссия ОА должна быть осуществлена до или
одновременно с **Эмиссией ПА** (в части даты
государственной регистрации выпуска ПА и
дополнительного выпуска ОА).
Также должны соблюдаться условия, предусмотренные
п. 5.28 и п. 40.4 Стандартов.

ВАРИАНТ 2

Государственная регистрация дополнительного выпуска
ОА, размещаемых путем конвертации в них
конвертируемых ПА (**Эмиссия ОА**).
Присваивается регистрационный номер формата
1-XX-XXXXXX-X.

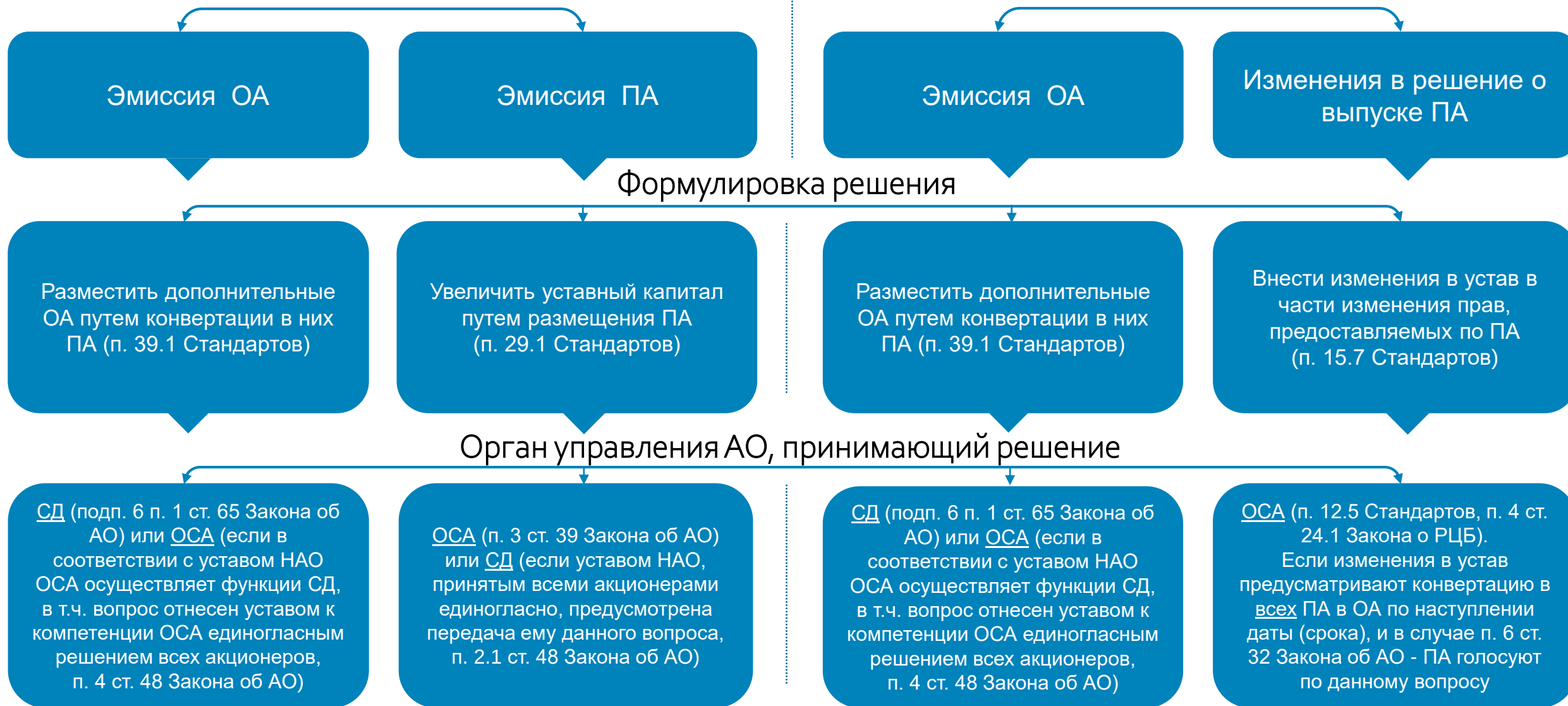
Государственная регистрация **изменений в решение о
выпуске ПА**, зарегистрированное ранее
(в части изменения объема прав ПА).
Новый регистрационный номер – не присваивается.

Эмиссия ОА должна осуществляться до или
одновременно с **изменениями в решение** о выпуске
ПА (в части даты государственной регистрации
дополнительного выпуска ОА и изменений).
Также должно соблюдаться условие, предусмотренное
абзацем третьим п. 15.18 Стандартов.



ВАРИАНТ 1

ВАРИАНТ 2





ВАРИАНТ 1

Эмиссия ОА

- 1 Количество размещаемых дополнительных акций;
- 2 Категория акций (обыкновенные);
- 3 Способ размещения конвертация конвертируемых привилегированных акций (определенного типа, при наличии) в дополнительные обыкновенные акции;
- 4 Порядок и условия конвертации (коэффициент конвертации)

Эмиссия ПА

- 1 Количество размещаемых акций;
- 2 Категория, тип, иные идентификационные признаки привилегированных акций, конвертируемых в обыкновенные;
- 3 Способ размещения;
- 4 Круг лиц, среди которых предполагается осуществить размещение (для способа размещения «закрытая подписка»);
- 5 Цена размещения;
- 6 Форма оплаты

ВАРИАНТ 2

Эмиссия ОА

- 1 Количество размещаемых дополнительных акций;
- 2 Категория акций (обыкновенные);
- 3 Способ размещения конвертация конвертируемых привилегированных акций (определенного типа, при наличии) в дополнительные обыкновенные акции;
- 4 Порядок и условия конвертации (коэффициент конвертации)

Изменения в решение о выпуске ПА

- 1 Точные формулировки изменений в устав в части прав по ПА, предусматривающих возможность конвертации в ОА); вместо изменений в устав может быть принято решение об утверждении устава в новой редакции
- 2 Порядок конвертации конвертируемых, в том числе количество и категория акций, в которые конвертируются ПА, и иные условия конвертации (должны соответствовать порядку и условиям размещения дополнительных ОА, в которые конвертируются конвертируемые ПА)



ВАРИАНТ 1

Эмиссия ОА + Эмиссия ПА

СД (при наличии) или
ОСА (осуществляющее функции СД)

*(п. 3 ст. 24 Закона о РЦБ, п. 3.2 Стандартов,
п. 1 ст. 64 Закона об АО)*

ВАРИАНТ 2

Эмиссия ОА

СД (при наличии) или
ОСА (осуществляющее функции СД)

*(п. 3 ст. 24 Закона о РЦБ, п. 3.2 Стандартов,
п. 1 ст. 64 Закона об АО)*

Изменения в решение о выпуске ПА

Утверждение не предусмотрено

*В случае если изменения вносятся путем регистрации
решения о выпуске акций (п. 13 ст. 24 Федерального закона от
27.12.2018 № 514-ФЗ), решение о выпуске утверждается СД
(при наличии) или ОСА (осуществляющим функции СД)*



ВАРИАНТ 1

Эмиссия ОА

- Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг (**приложение 15 к Стандартам**);
- Иные документы, предусмотренные **главой 5 Стандартов**

По итогам конвертации регистратором представляется уведомление об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (п. 2 ст. 25 Закона о РЦБ)

Эмиссия ПА (путем подписки)

- Решение о выпуске ценных бумаг (**приложение 11 к Стандартам**);
- Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг (**приложение 12 к Стандартам**);
- Иные документы, предусмотренные **главами 5 и 34 Стандартов**

По итогам размещения эмитентом представляется отчет об итогах выпуска ценных бумаг (п. 1 ст. 25 Закона о РЦБ)

ВАРИАНТ 2

Эмиссия ОА

- Документ, содержащий условия размещения ценных бумаг (**приложение 15 к Стандартам**);
- Иные документы, предусмотренные **главой 5 Стандартов**

По итогам конвертации Регистратором представляется уведомление об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (п. 2 ст. 25 Закона о РЦБ)

Изменения в решение о выпуске ПА

- Изменения в решение о выпуске ценных бумаг (**приложение 22 к Стандартам**);
- Иные документы, предусмотренные **главой 12 Стандартов**



ВАРИАНТ 1

ВАРИАНТ 2

Требования к уставу

Эмиссия ОА

Эмиссия ПА

Эмиссия ОА

Изменения в решение
о выпуске ПА

1

Определены объявленные
ОА (количество,
номинальная стоимость);

2

Вопрос принятия решения
о размещении ОА (путем
конвертации в них
конвертируемых ценных
бумаг) отнесен к
компетенции
уполномоченного органа
управления эмитента

1

Определены объявленные
конвертируемые ПА
(количество, номинальная
стоимость, права);

2

Вопрос принятия решения
о размещении ПА отнесен
к компетенции
уполномоченного органа
управления эмитента;

3

Определены возможность
и порядок конвертации ПА
в ОА

1

Определены объявленные
ОА (количество,
номинальная стоимость);

2

Вопрос принятия решения
о размещении ОА (путем
конвертации в них
конвертируемых ценных
бумаг) отнесен к
компетенции
уполномоченного органа
управления эмитента

1

Из устава следует, что вопрос
о внесении изменений в устав
(об утверждении новой
редакции устава) отнесен к
компетенции уполномоченного
органа управления (ОСА);

2

Из устава следует, что порядок
принятия ОСА решения о
внесении изменений в устав
(об утверждении новой
редакции устава)
соответствует требованиям
законодательства

Требования к проекту изменений в устав (уставу в новой редакции), подлежащим государственной регистрации
(после государственной регистрации изменений в решение о выпуске ценных бумаг)

1

Отражают точные формулировки утвержденных
ОСА изменений и (или) дополнений в устав,
касающиеся конвертации конвертируемых ПА в ОА

2

Предусмотрен порядок конвертации конвертируемых ПА в ОА,
в том числе количество, категория акций (обыкновенные),
в которые конвертируются ПА, и иные условия конвертации



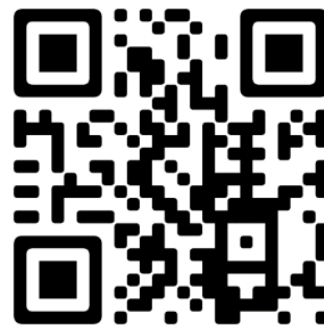
Дополнительная полезная информация
для подготовки эмиссионных документов
(отсканируйте QR-коды)



Допуск финансовых
инструментов



Электронная регистрация
эмиссионных документов



Личный кабинет участника
информационного обмена



Конструктор платежных
поручений



Банк России

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!