

Инвестиционная платформа как инструмент приобретения доли в бизнесе



Спикер:
Посников Максим



ЧТО ВАЖНО УЧЕСТЬ ПРИ СОЗДАНИИ АО И ПЕРЕД ПРИВЛЕЧЕНИЕМ ИНВЕСТИЦИЙ

Структура органов управления АО

наличие совета директоров и какой орган управления какие решения будет принимать



Права и обязанности акционеров

преимущественное право отчуждения акций третьим лицам, преимущественное право при дополнительном выпуске акций, размер дивиденда и порядок его выплаты.

Вид категория (тип) ценных бумаг



обыкновенные, привилегированные (привилегированные с типом, кумулятивные, конвертируемые в обыкновенные и т.д.)



Наличие объявленных акций и прав по объявленным акциям

наличие акций, из числа которых будет размещаться выпуск (доп. выпуск) (акции которые компания планирует продать)

РЕГИСТРАЦИЯ ВЫПУСКА (ДОП. ВЫПУСКА) АКЦИЙ

-  Для того чтобы разместить предложение на инвестиционной платформе, необходимо зарегистрировать выпуск (доп. выпуск) акций.
-  Выпуск (доп. выпуск) акций размещаемых на инвестиционной платформе могут зарегистрировать только **Регистратор или Банк России**

Преимущества взаимодействия с регистратором по регистрации выпуска акций и размещения выпуска акций на платформе.



Правовое сопровождение всех корпоративных мероприятий для увеличения уставного капитала АО (привлечения инвестиций)



Подготовка проектов документов, необходимых для регистрации выпуска (доп. выпуска) акций на любую платформу из реестра операторов платформ



Сокращенные сроки рассмотрения документов и регистрации выпуска (доп. выпуска) акций (до 3-х рабочих дней с даты получения регистратором документов)



Наличие всех необходимых электронных сервисов для проведения корпоративных мероприятий и электронного документооборота для АО и акционеров

ВОПРОС - ОТВЕТ

1. Куда попадают деньги инвесторов и когда мы их сможем получить?

Инвестиции по предложению аккумулируются и хранятся на номинальном счете оператора платформы до завершения инвестиционного предложения.

Предложение может успешно завершиться при наступлении одного из 2-х условий:

- А) Инвесторы приобрели все акции по инвестиционному предложению;
- Б) У предложения завершился срок его размещения.

После завершения инвест. предложения оператор обязан перевести деньги инвесторов на счет компании в течение 3 (Трех) рабочих дней.

2. У нас есть инвесторы, нам нужны инвестиции в самые короткие сроки, есть ли ограничения по сроку размещения предложения?

Ограничений по сроку размещения предложения нет. Размещаем предложение на тот срок, в который инвестор (ы) точно проинвестируют.

ВОПРОС - ОТВЕТ

3. Мы планируем привлекать инвестиции в течение года, но инвестиции нам нужны (например) в конце каждого квартала?

Отталкиваемся от срока размещения всего выпуска ценных бумаг. Если, к примеру, выпуск акций зарегистрирован со сроком размещения 1 год, можно закрывать предложения в конце каждого квартала. Если выпуск акций зарегистрирован на 3 месяца, можно закрывать предложения каждый месяц. Ограничений по количеству предложений в рамках выпуска нет.

4. Можно ли установить минимальный чек по сумме инвестиций для инвестора?

Индивидуально и в зависимости от функциональных возможностей каждой платформы. На Инвестиционной платформе ВТБ Регистратор в инвестиционном предложении можно установить приобретение акций от того количества которое интересно компании для ввода в компанию будущего акционера.

ВОПРОС - ОТВЕТ

5. Хочу купить акции компании более чем на 600 тыс. руб. Нужно ли получать статус квалифицированного инвестора (КИ), если я уже признан к КИ у другого брокера.

Физическое лицо в течение одного календарного года может инвестировать денежные средства с использованием платформы с учетом инвестирования такого физического лица в тот же период с использованием иных инвестиционных платформ, в сумме не более 600 тысяч рублей.

Для ИП и ЮЛ и ФЛ признанных КИ – ограничения по инвестированию на платформе отсутствуют
Статус КИ можно получить только у оператора платформы.

Что нужно для статуса квалифицированного инвестора в 2024 году?

- ✓ На счетах в банках и на брокерских счетах должно быть не менее 6 000 000 ₽;
- ✓ Есть опыт работы в организации, которая совершала сделки с ценными бумагами;
- ✓ Есть диплом о высшем экономическом образовании или профессиональный сертификат;
- ✓ За последние 4 квартала были сделки с ценными бумагами, фьючерсами и опционами на сумму от 6 000 000 ₽.

Имущественный ценз для получения статуса КИ:

● с 2025 года

● с 2026 года

12 000 000 ₽.

24 000 000 ₽.

ВОПРОС - ОТВЕТ

6. Возможность установления разной цены продажи (размещения) акций в рамках выпуска

Примеры условий:

1) в зависимости от периода приобретения ценных бумаг

Например: общий срок размещения разделен на 4 периода, цена размещения в первом периоде установлена в размере – X руб., во втором – 2X руб., в третьем – 3X руб., в четвертом – 4X руб.

2) в зависимости от количества приобретаемых ценных бумаг

Например: при приобретении инвестором от 1000 до 3000 штук ценных бумаг, цена размещения за 1 ценную бумагу – X руб., при приобретении инвестором от 3001 до 5000 штук ценных бумаг, цена размещения за 1 ценную бумагу – 0,5 X руб., при приобретении инвестором от 5001 цена размещения за 1 ценную бумагу – 0,3 X руб. и т.д.

3) в зависимости от принадлежности инвестора к эмитенту

Например: при приобретении инвестором (действующим акционером эмитента), цена размещения за 1 ценную бумагу такому инвестору устанавливается в размере – 0,5 X руб., при приобретении инвестором (не акционером эмитента), цена размещения за 1 ценную бумагу – X руб.

Позиция ЦБ:

- ✘ **Реализация вышеизложенного механизма продажи акций противоречит законодательству.** Вместе с тем, данный вопрос может быть дополнительно проработан при подготовке предложений о внесении изменений в Закон о привлечении инвестиций.

СТАТИСТИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ОИП

По результатам 2023 года объем рынка краудлендинга и краудфандинга составляет:

27,8 млрд. Р.



- С помощью краудинвестинга за 2023 год привлечено инвестиций на:

4,9 млрд. Р.

- На платформах 7 (семи) регистраторов (которые входят в реестр ОИП) путем краудинвестинга привлечено:

3,5 млрд. Р.

Что составляет 70% от доли рынка краудинвестинга

- Объем привлеченных инвестиций с использованием **Инвестиционной платформы АО ВТБ Регистратор:**

1,5 млрд. Р.

Что составляет 31% от доли рынка краудинвестинга



Всегда на связи!

По всем возникающим вопросам:

- **Электронный адрес**
info@vtbreg.ru
- **Телефон:**
+7 (495) 787- 44- 83
(многоканальный)