

В ответ на вопросы:

1. Необходимо ли раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии (планируется регистрация решения о выпуске, отчета об итогах выпуска и проспекта ценных бумаг одновременно), либо только после регистрации выпуска?
2. Какие этапы процедуры эмиссии необходимо раскрывать и в каком порядке?
3. Решение о размещении принимается еще ООО, обязаны ли мы раскрывать информацию от его имени?
4. Необходимо ли включать в проспект разделы II и IX, кроме п.9.9?

Региональное отделение Федеральной службы по финансовым рынкам в Волго-Камском регионе сообщает следующее:

1. В соответствии с пп.2.1.1 п.2.1 Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного приказом ФСФР России от 10.10.2006 №06-117/пз-н (далее – Положение), эмитенты ценных бумаг обязаны осуществлять раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг в порядке, установленном вышеуказанным Положением, в случаях, когда государственная регистрация выпуска ценных бумаг сопровождается регистрацией проспекта ценных бумаг.

Таким образом, в случае если эмитент планирует осуществлять государственную регистрацию выпуска ценных бумаг одновременно с регистрацией проспекта ценных бумаг у него возникает обязанность осуществлять раскрытие информации на каждом этапе процедуры эмиссии ценных бумаг начиная с этапа принятия решения о размещении ценных бумаг.

2. Согласно п.1 ст.19 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 №39-ФЗ (далее – Закон) процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг, если иное не предусмотрено Законом и иными федеральными законами, включает следующие этапы:

- принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;
  
- утверждение решения о выпуске (дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг;
  
- государственную регистрацию выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
  
- размещение эмиссионных ценных бумаг;
  
- государственную регистрацию отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг или представление в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг.

При учреждении акционерного общества или реорганизации юридических лиц, осуществляемой в форме слияния, разделения, выделения и преобразования, размещение эмиссионных ценных бумаг осуществляется до государственной регистрации их выпуска, а государственная регистрация отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг осуществляется одновременно с государственной регистрацией выпуска эмиссионных ценных бумаг.

Следовательно, процедура эмиссии ценных бумаг при создании акционерного общества включает следующие этапы:

- принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;

- размещение эмиссионных ценных бумаг;

- утверждение решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг;

- государственную регистрацию выпуска эмиссионных ценных бумаг и отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг.

Порядок раскрытия информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг, в том числе сроки раскрытия указаны в разделе II Положения «Раскрытие информации на этапах процедуры эмиссии ценных бумаг».

Таким образом, эмитент обязан раскрывать информацию на всех этапах процедуры эмиссии с учетом особенностей при создании акционерного общества.

3. Согласно ст.2 Закона эмитент - юридическое лицо или органы исполнительной власти либо органы местного самоуправления, несущие от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими. Следовательно, вновь созданное ОАО является юридическим лицом, несущим от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими.

4. В случае если эмитент планирует осуществлять государственную регистрацию выпуска ценных бумаг одновременно с регистрацией проспекта ценных бумаг в соответствии с п.3.11 Положения проспект ценных бумаг должен быть составлен по форме согласно Приложению 8 к Положению. Следовательно, в проспект ценных бумаг необходимо включать разделы II, IX и п.9.9.