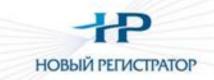


АО «НОВЫЙ РЕГИСТРАТОР»

НОВЕЛЛЫ ГЛАВЫ XI.I ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА ОТ 26.12.1995 № 208-ФЗ "ОБ АКЦИОНЕРНЫХ ОБЩЕСТВАХ"





Материалы представляет: Оксана Сергеевна Ульянова, Тульский филиал АО "Новый регистратор", Директор



В главе 11.1 Федерального закона об акционерных обществах говорится о приобретении более 30% акций общества. Сюда попадают:

выкуп по Добровольному предложению (ст. 84.1), выкуп по Обязательному предложению (ст.84.2)

Порядок выкупа мы уже рассматривали. Теперь хотелось бы остановиться на одном нюансе, который нужно будет учитывать лицам планирующим приобретать акции, а именно о возможной необходимости согласования сделки с ФАС.



Согласование с ФАС требует именно приобретение акций, долей и возможности оказывать влияние на коммерческую деятельность.

В каких случаях требуется согласие ФАС на совершение сделки?



Случаи, когда сделка требует получения предварительного согласия ФАС, описаны в ФЗ № 135 – ФЗ от 26 июля 2006 года."О защите конкуренции".

Параметры согласования сделок с акциями прописаны в ст.28,29 Закона о защите конкуренции.



Алгоритм для определения необходимости получения согласия ФАС:

1.

Учитывая, что:

Законом о защите конкуренции установлены финансовые пороги, при превышении которых, сделка потребует согласования. В общем виде данным пороги выглядят следующим образом.

Если суммарная стоимость активов по последним балансам приобретателя и его группы, а также приобретаемой компании и ее группы превышает 7 миллиардов рублей

ИЛИ

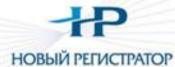
если их выручка за последний календарный год превышает 10 миллиардов рублей,

и при этом

балансовая стоимость активов приобретаемой компании и ее группы превышает 400 миллионов рублей, то сделка требует согласования ФАС.

Следует обратить внимание, что для финансовых организаций предусмотренные другие пороги (ст. 29 Закона о защите конкуренции).

Величины активов финансовых организаций, поднадзорных центральному банку российской федерации, в целях осуществления антимонопольного контроля указаны в Постановлении правительства Российской Федерации от 18 октября 2014 г. N 1072



Установлены следующие величины стоимости активов, а также суммарная стоимость активов финансовых организаций по бухгалтерским балансам на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи ходатайства (далее - последний баланс), при которых требуется получение предварительного превышении согласия антимонопольного органа на совершение сделок и действий, предусмотренных статьями 27 и 29 Федерального закона "О защите конкуренции":

31 млрд. рублей

• в отношении кредитных организаций

3 млрд. рублей

• в отношении микрофинансовых организаций

2 млрд. рублей

• в отношении негосударственных пенсионных фондов

1 млрд. рублей

• в отношении организаторов торговли

500 млн. рублей

• в отношении обществ взаимного страхования, кредитных потребительских кооперативов

200 млн. рублей

• в отношении страховых организаций, страховых брокеров, профессиональных участников рынка бумаг, ценных клиринговых организаций, управляющих компаний инвестиционных фондов, управляющих компаний паевых фондов, управляющих инвестиционных компаний негосударственных пенсионных фондов, специализированных депозитариев инвестиционных фондов, специализированных депозитариев инвестиционных фондов, паевых специализированных негосударственных депозитариев пенсионных фондов, ломбардов

100 млн. рублей

• в отношении страховых медицинских организаций

Также установлена величина активов финансовой организации (за средств), денежных исключением приобретаемых лицом (группой лиц) в результате одной сделки или нескольких сделок, при превышении требуется которой получение предварительного согласия антимонопольного органа, в размере 10 активов по стоимости процентов финансовой последнему балансу организации.



Считаем балансовую стоимость активов и суммарную выручку приобретателя и его группы лиц.

Для расчета балансовой стоимости активов необходимо посмотреть в соответствующий раздел баланса приобретателя и компаний, которые входят с ним в одну группу. Если у группы приобретателя есть консолидированный бухгалтерский баланс, то следует посмотреть на такой консолидированный баланс.

Консолидированная отчетность может быть размещена в открытом доступе, если акции компании торгуются на иностранной бирже. Если консолидированной отчетности нет, то в этом случае необходимо складывать показатели соответствующих срок баланса каждой такой компании группы.



Размер выручки считается на основании соответствующих приложений к балансу или запрашивается у финансового департамента.

И

Считаем балансовую стоимость активов объекта экономической концентрации и его группы лиц

Для этого необходимо посмотреть на соответствующие строки в бухгалтерском балансе компании. Важно отметить, что балансовая стоимость активов таргета считается вместе с его группой лиц. Это значит, что у самой компании балансовая стоимость активов может быть практически нулевой, но если, например, балансовая стоимость активов его дочерних компаний превышает 400 миллионов рублей, то этот критерий считается выполненным.



Важно отметить два нюанса:

- ▶Группа трактуется российским законодательством крайне широко. В общем виде группу лиц входят лица, между которыми установлены следующие отношения (берём отношение физического лица или юридического лица (далее «Лицо») к основному хозяйственному обществу (далее «ХО»)):
 ▶Лицо владеет более 50% голов в ХО (в силу
- владения долями или в силу договора) > Лицо является единоличным исполнительным органом в XO.
- ➤Лицо вправе давать XO указания, обязательные для исполнения (на основании учредительных документов или договора).
- ➤ Два XO если более 50% членов из их коллегиальных исполнительных органов совпадают (или у них одинаковые директора).
- ➤ Лицо, по предложению которого назначается исполнительный орган или более 50% членов коллегиального исполнительного органа.
- ➤ Родственники сверху, снизу и горизонтально (родители, дети, супруги, братья и сёстры, включая не кровных).

В состав группы лиц следует включить все иностранные компании, так как российское законодательство не ограничивает группу лиц исключительно российскими компаниями.



Определяем тип сделки.

Закон о защите конкуренции предусматривает следующие пороги, при превышении которых на совершение сделки необходимо получить согласие ФАС:

1. Для 000—приобретение 1/3, 1/2, 3/4 долей в уставном капитале, Но нас интересуют A0...

1.2. <u>Для АО—приобретение 25%, 50%, 75% голосующих акций;</u> Именно эти сделки, как мы знаем, и проходят в процессе выкупа ценных бумаг по ст. 84.1, 84.2.



3

Определяем есть ли применимые исключения.

На сегодня есть следующее исключение:

• Сделки между покупателем и продавцом внутри одной группы.

Важно отметить, что, согласно ст. 31 Закона о защите конкуренции, перечень лиц, входящих в одну группу, с указанием оснований, по которым такие лица входят в эту группу, должен быть представлен любым входящим в эту группу лицом (заявителем) в федеральный антимонопольный орган в утвержденной им форме не позднее чем за один месяц до осуществления сделки и на момент осуществления сделки не должны меняться.



Федеральный антимонопольный орган в течение четырнадцати дней со дня получения перечня лиц, входящих в одну группу, с указанием оснований, по которым такие лица входят в эту группу, направляет заявителю одно из следующих уведомлений о:

1) получении такого перечня и размещении его на официальном сайте федерального антимонопольного органа в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", если такой перечень был представлен в форме, утвержденной федеральным антимонопольным органом;

2) нарушении формы представления такого перечня и несоблюдении условий, указанных в <u>части 1</u> настоящей статьи.

Федеральный Антимонопольный орган должен быть уведомлен о сделках не позднее чем 45 дней после даты осуществления таких сделок.

Не следует забывать, что согласие ФАС на совершение сделки действует 1 год. Если оно истекло, то согласие необходимо получать заново.



4

Определяем куда именно необходимо подавать ходатайство о даче согласия на сделку с акциями или уведомление о совершении сделки

С этими критериями можно ознакомиться в Приказе ФАС РФ от 20.09.2007 N 294 "Об утверждении административного регламента Федеральной антимонопольной службы по исполнению государственной функции по согласованию приобретения акций (долей) в уставном капитале коммерческих организаций, получения в собственность или пользование основных производственных средств или нематериальных активов, приобретения прав, позволяющих определять условия ведения хозяйствующим субъектом его предпринимательской деятельности, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации".



• Согласно вышеуказанного документа предусмотрены следующие пороги, при которых документы необходимо подавать в территориальный орган ФАС по месту нахождения хозяйствующего субъекта, в отношении которого совершается сделка, а при превышении которых – в ФАС России:



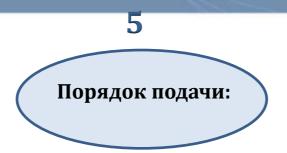
суммарная стоимость активов по последнему балансу лица (группы лиц), акции (доли) и (или) имущество которого приобретаются или в отношении которого приобретаются права, превышает сто пятьдесят миллионов рублей

Также в этом документе присутствую сведения о:

➤ месте нахождения, телефоны для справок, адрес Интернет-сайта антимонопольного органа содержатся в <u>Приложении N 1</u> к Регламенту, а также на официальном Интернет-сайте ФАС России (www.fas.gov.ru)

▶ графике приема ходатайств (уведомлений) с прилагаемыми документами антимонопольным органом содержатся в Приложении № 2 к Регламенту.





Согласно ст. 32 предоставляют в антимонопольный орган ходатайства и уведомления об осуществлении сделок, подлежащих государственному контролю, а также документы и сведения лица, приобретающие акции (доли), имущество, активы хозяйствующих субъектов, права в отношении хозяйствующих субъектов в результате совершения сделок.

Ходатайство или уведомление может быть представлено в антимонопольный орган в электронной форме в <u>порядке</u>, установленном федеральным антимонопольным органом.

Ходатайство или уведомление об осуществлении сделок, иных действий может быть представлено в антимонопольный орган представителем заявителя.

За принятие решения об осуществлении сделок, иных действий, подлежащих государственному контролю, уплачивается государственная пошлина в <u>размерах</u> и порядке, которые установлены законодательством Российской Федерации о налогах и сборах.

- за рассмотрение ходатайства, предусмотренного антимонопольным <u>законодательством</u>, - 35 000 рублей;



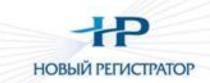
Одновременно с ходатайством или уведомлением об осуществлении сделок, иных действий, подлежащих государственному контролю, в антимонопольный орган представляются:

- 1) нотариально заверенные копии учредительных документов заявителя юридического лица или фамилия, имя, отчество заявителя физического лица и данные документа, удостоверяющего его личность (серия и (или) номер документа, дата и место его выдачи, орган, выдавший документ), по состоянию на дату представления указанных ходатайства или уведомления;
- 2) нотариально заверенные копии учредительных документов лица, являющегося объектом экономической концентрации, по состоянию на дату представления указанных ходатайства или уведомления либо заявление в письменной форме о том, что заявитель такими документами не располагает;
- 3) документы и (или) сведения, определяющие предмет и содержание сделок, иных действий, подлежащих государственному контролю;
- 4) сведения о видах деятельности, которые осуществлялись заявителем в течение двух лет, предшествующих дню представления указанных ходатайства или уведомления, либо в течение срока осуществления деятельности, если он составляет менее чем два года, а также копии документов, подтверждающих право на осуществление видов деятельности, если в соответствии с законодательством Российской Федерации для их осуществления требуются специальные разрешения;
- 5) сведения о наименованиях видов продукции, об объеме продукции, произведенной, реализованной заявителем в течение двух лет, предшествующих дню представления указанных ходатайства или уведомления, либо в течение срока осуществления деятельности, если он составляет менее чем два года, с указанием кодов номенклатуры продукции;

Одновременно с ходатайством или уведомлением об осуществлении сделок, иных действий, подлежащих государственному контролю, в антимонопольный орган представляются:

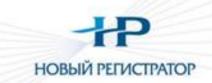


- 6) имеющиеся у заявителя сведения об основных видах деятельности лиц, указанных в статьях 27 29 настоящего Федерального закона, о наименованиях видов продукции, об объеме продукции, произведенной, реализованной такими лицами в течение двух лет, предшествующих дню представления указанных ходатайства или уведомления, либо в течение срока осуществления деятельности, если он составляет менее чем два года, с указанием кодов номенклатуры продукции, а также копии документов, подтверждающих право на осуществление этих видов деятельности, если в соответствии с законодательством Российской Федерации для их осуществления требуются специальные разрешения, или заявление в письменной форме о том, что заявитель данными сведениями и документами не располагает;
- 7) бухгалтерский баланс заявителя по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате представления указанного ходатайства, а при представлении указанного уведомления по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате осуществления сделки, иного действия;
- 8) сведения о суммарной балансовой стоимости активов заявителя и его группы лиц по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате представления указанного ходатайства, а при представлении указанного уведомления по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате осуществления сделки, иного действия;
- 9) сведения о суммарной балансовой стоимости активов лица, являющегося объектом экономической концентрации, и его группы лиц по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате представления указанного ходатайства, а при представлении указанного уведомления по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате осуществления сделки, иного действия, либо заявление в письменной форме о том, что заявитель данными сведениями не располагает;
- 10) финансово-экономическая и иная отчетность заявителя, представляемая в Центральный банк Российской Федерации и в осуществляющие регулирование на рынке финансовых услуг федеральные органы исполнительной власти, по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате представления указанного ходатайства, а при представлении указанного уведомления по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате осуществления сделки, иного действия, если заявителем является финансовая организация;



Одновременно с ходатайством или уведомлением об осуществлении сделок, иных действий, подлежащих государственному контролю, в антимонопольный орган представляются:

- 11) представляемая в Центральный банк Российской Федерации и в осуществляющие регулирование на рынке финансовых услуг федеральные органы исполнительной власти, если приобретаются акции (доли), имущество и (или) активы финансовой организации и (или) права в отношении ее, финансово-экономическая и иная отчетность лица, являющегося объектом экономической концентрации, по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате представлении указанного уведомления по состоянию на последнюю отчетную дату, предшествующую дате осуществления сделки, иного действия, либо заявление в письменной форме о том, что заявитель данными документами не располагает;
- 12) перечень коммерческих организаций, более чем пятью процентами акций (долей) которых заявитель распоряжается на любом основании, по состоянию на дату представления указанных ходатайства или уведомления либо заявление в письменной форме о том, что заявитель не распоряжается акциями (долями) коммерческих организаций;
- 13) перечень коммерческих организаций, более чем пятью процентами акций (долей) которых лицо, являющееся объектом экономической концентрации, распоряжается на любом основании, по состоянию на дату представления указанных ходатайства или уведомления, либо заявление в письменной форме о том, что указанное лицо не распоряжается акциями (долями) коммерческих организаций, либо заявление в письменной форме о том, что заявитель такими сведениями не располагает;
- 14) перечень лиц, которые распоряжаются на любом основании более чем пятью процентами акций (долей) заявителя, по состоянию на дату представления указанных ходатайства или уведомления;
- 15) перечень лиц, которые распоряжаются на любом основании более чем пятью процентами акций (долей) лица, являющегося объектом экономической концентрации, по состоянию на дату представления указанных ходатайства или уведомления либо заявление в письменной форме о том, что заявитель такими сведениями не располагает;



Одновременно с ходатайством или уведомлением об осуществлении сделок, иных действий, подлежащих государственному контролю, в антимонопольный орган представляются:

- 16) перечень лиц, входящих в группу лиц с заявителем, по форме, утвержденной федеральным антимонопольным органом, с указанием признаков, по которым такие лица входят в эту группу, на дату представления ходатайства, а при представлении указанного уведомления на момент осуществления сделки, иного действия. В данный перечень лиц, входящих в группу лиц с заявителем, включаются лица, находящиеся под контролем заявителя; лица, под контролем которых находится заявитель; лица, входящие в группу лиц с заявителем и осуществляющие деятельность на тех же товарных рынках, на которых осуществляет деятельность заявитель, лица, участвующие в слиянии, присоединении, и (или) лицо, являющееся объектом экономической концентрации, а также находящиеся под их контролем лица. В перечень лиц, входящих в группу лиц с заявителем, не включаются физические лица, если они не являются индивидуальными предпринимателями и (или) не входят в одну группу лиц с хозяйствующим субъектом по признакам, указанным в пунктах 1 3, 5, 6 и 9 части 1 статьи 9 настоящего Федерального закона;
- 17) перечень лиц, входящих в одну группу лиц с иными указанными в статьях 27 29 настоящего Федерального закона лицами, по форме, утвержденной федеральным антимонопольным органом, с указанием признаков, по которым такие лица входят в эту группу, на дату представления указанного ходатайства, а при представлении указанного уведомления на момент осуществления сделки, иного действия либо заявление в письменной форме о том, что заявитель такими сведениями не располагает. В перечень лиц, входящих в группу лиц с иными указанными в статьях 27 29 настоящего Федерального закона лицами, включаются лица, участвующие в присоединении, и (или) лицо, являющееся объектом экономической концентрации; лица, под контролем которых находятся лица, участвующие в присоединении, и (или) лицо, являющееся объектом экономической концентрации; лица, находящиеся под контролем лица, являющегося объектом экономической концентрации, и осуществляющие деятельность на товарных рынках, на которых осуществляют деятельность заявитель и лицо, являющееся объектом экономической концентрации, а также находящиеся под их контролем лица. В перечень лиц, входящих в группу лиц с иными указанными в статьях 27 29 настоящего Федерального закона лицами, не включаются физические лица, которые не являются индивидуальными предпринимателями и (или) не входят в одну группу лиц с хозяйствующим субъектом по признакам, указанным в пунктах 1 3, 5, 6 и 9 части 1 статьи 9 настоящего Федерального закона;
- 18) сведения о лицах, в интересах которых осуществляется владение более чем пятью процентами акций (долей) заявителя их номинальными держателями, в том числе о таких лицах, учрежденных в государстве, которое предоставляет льготный налоговый режим и (или) законодательством которого не предусматриваются раскрытие и предоставление информации о юридическом лице (оффшорные зоны);
- 19) перечень лицензий лица, являющегося объектом экономической концентрации, на осуществление видов деятельности, предусмотренных статьей 6 Федерального закона от 29 апреля 2008 года N 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства", либо заявление в письменной форме о том, что заявитель данными сведениями не располагает;
- 20) документ, подтверждающий уплату государственной пошлины за принятие решения об осуществлении сделок, иных действий, подлежащих государственному контролю.

(часть 5 в ред. Федерального <u>закона</u> от 06.12.2011 N 401-ФЗ)



В случае представления не в полном объеме необходимых документов и сведений, ходатайство считается не представленным, о чем антимонопольный орган в 10 дневный срок уведомляет заявителя. При этом срок хранения антимонопольным органом представленных документов, в течение которого заявитель вправе истребовать их, составляет 14 дней с даты получения заявителем уведомления.

В случае, если копии документов, подтверждающих право на осуществление видов деятельности (если в соответствии с законодательством Российской Федерации для их осуществления требуются специальные разрешения), не представлены заявителем, по межведомственному запросу антимонопольного органа уполномоченные органы предоставляют сведения о наличии таких разрешений.



Важно отметить, что

В случае, если сделка, иное действие требуют предварительного согласия антимонопольного органа или последующего его уведомления по нескольким основаниям, предусмотренным статьями 27 - 29 и 31 настоящего Федерального закона, такая сделка, иное действие подлежат согласованию в рамках одного ходатайства или одного последующего уведомления.

Сведения о поступившем в антимонопольный орган ходатайстве о даче согласия на осуществление сделки, иного действия подлежат размещению на официальном сайте антимонопольного органа в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет". Заинтересованные лица вправе представить в антимонопольный орган сведения о влиянии на состояние конкуренции такой сделки, иного действия.

В течение 30 дней с даты получения ходатайства антимонопольный орган обязан рассмотреть это ходатайство и сообщить в письменной форме заявителю о принятом решении с указанием мотивов его принятия. Указанный срок может быть продлен не более чем на 2 месяца.

Сделки, указанные в <u>статьях 28</u> и <u>29</u> настоящего Федерального закона и осуществленные без получения предварительного согласия антимонопольного органа, признаются недействительными в судебном порядке по иску антимонопольного органа



БЛАГОДАРИМ ЗА ВНИМАНИЕ



Адрес в сети internet: www.newreg.ru

Адрес электронной почты: clients@newreg.ru

Адрес почтовый: 107996, Москва, ул. Буженинова, д. 30

Телефоны: +7 (495) 980 1100, доб. 3018