

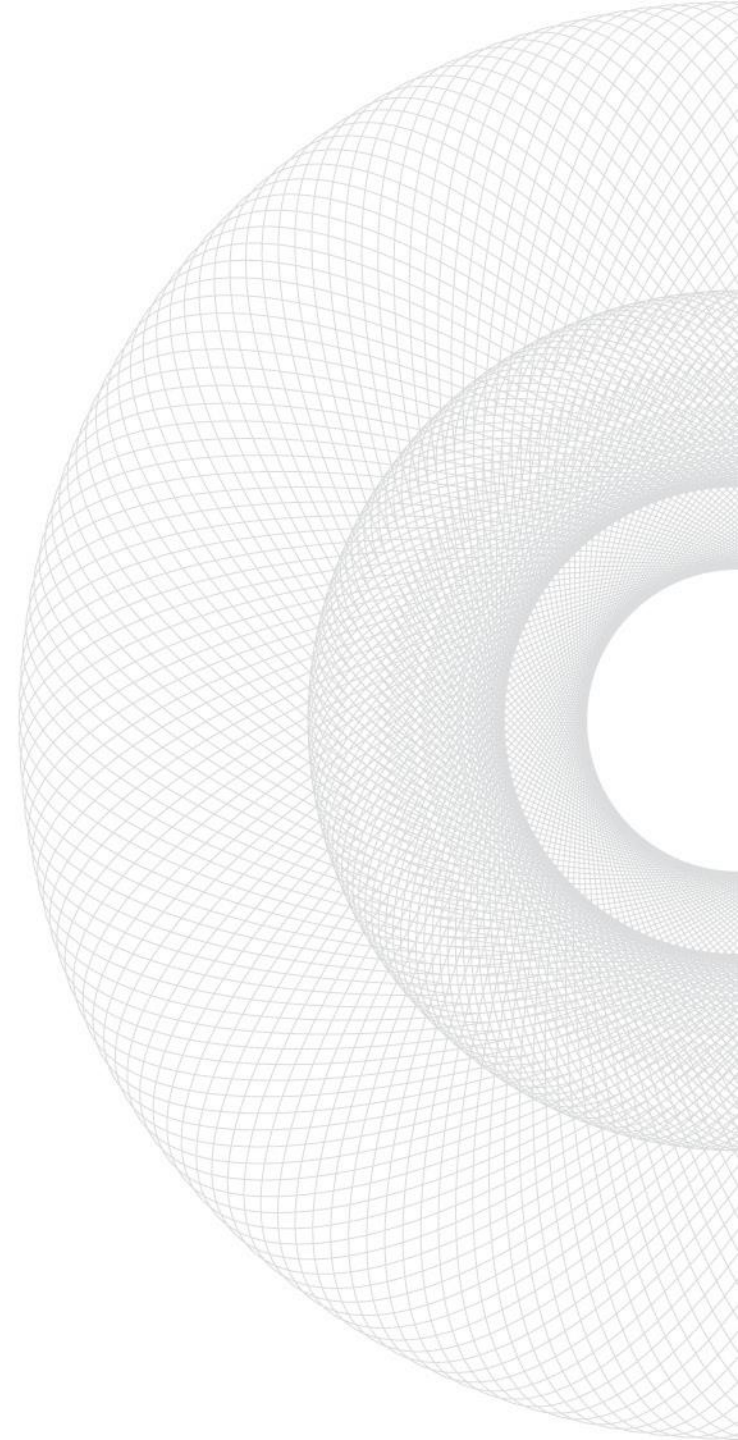
"Юридические аспекты IPO на казахстанском фондовом рынке"



*V выставка фондового рынка
18-19 мая 2016 года
г. Алматы*

KINSTELLAR

Адлет Еркинбаев, Партнер
Максим Греков, Советник



Содержание

- Юридические аспекты IPO на казахстанском фондовом рынке
- Государственные согласования для IPO
- Процесс преобразования из ТОО в АО
- Основные документы публичной компании
- Раскрытие информации в ходе IPO и ответственность за раскрываемую информацию
- Иные вопросы



Введение



KINSTELLAR

КТО МЫ?

- Мы - ведущая самостоятельная юридическая фирма в странах Европы, Турции и Центральной Азии с переходной экономикой
- Офис в Алматы был открыт в 2013 году
- В нашу команду входят 14 юристов
- Наша команда особенно славится своей работой в области слияний и приобретений, рынков ценных бумаг, в банковском и финансовом секторе
- Кинстеллар обладает высоким рейтингом в области корпоративного и финансового права международных юридических справочников *Legal 500* и *Chambers & Partners*

Мы консультировали в ходе подготовки и проведения IPO



KINSTELLAR

Государственные согласования для IPO

- Недропользователи

Разрешения на отчуждение и на раскрытие информации

- Стратегические объекты

Разрешение или, для недропользователей, отказ от преимущественного права

- Ограничения на резидентство инвестора

Народное IPO, финансовые компании и т.д.

- Разрешения для квазисуверенных компаний

Выбор IPO как способа продажи



Процесс преобразования из ТОО в АО

- Уведомления кредиторов (согласие кредиторов)
- Согласие антимонопольного органа.
- Уведомления для недропользователей
- Кодекс корпоративного управления
- Выкуп миноритарных акционеров
- Оценка
- Государственная регистрация эмиссии
- Закон "О рынке ценных бумаг" – запрет на рекламу



Основные документы публичной компании

- Устав
- Кодекс корпоративного управления
- Проспект эмиссии
- Информационный меморандум
- Методика оценки стоимости акций
- Порядок распределения чистого дохода ("дивидендная политика")

Определение термина "публичная компания"

Раскрытие информации в ходе IPO и ответственность за раскрываемую информацию

- Листинговые правила

Информационный меморандум. Штрафы, делистинг

- Проспект эмиссии

КоАП, Уголовный кодекс

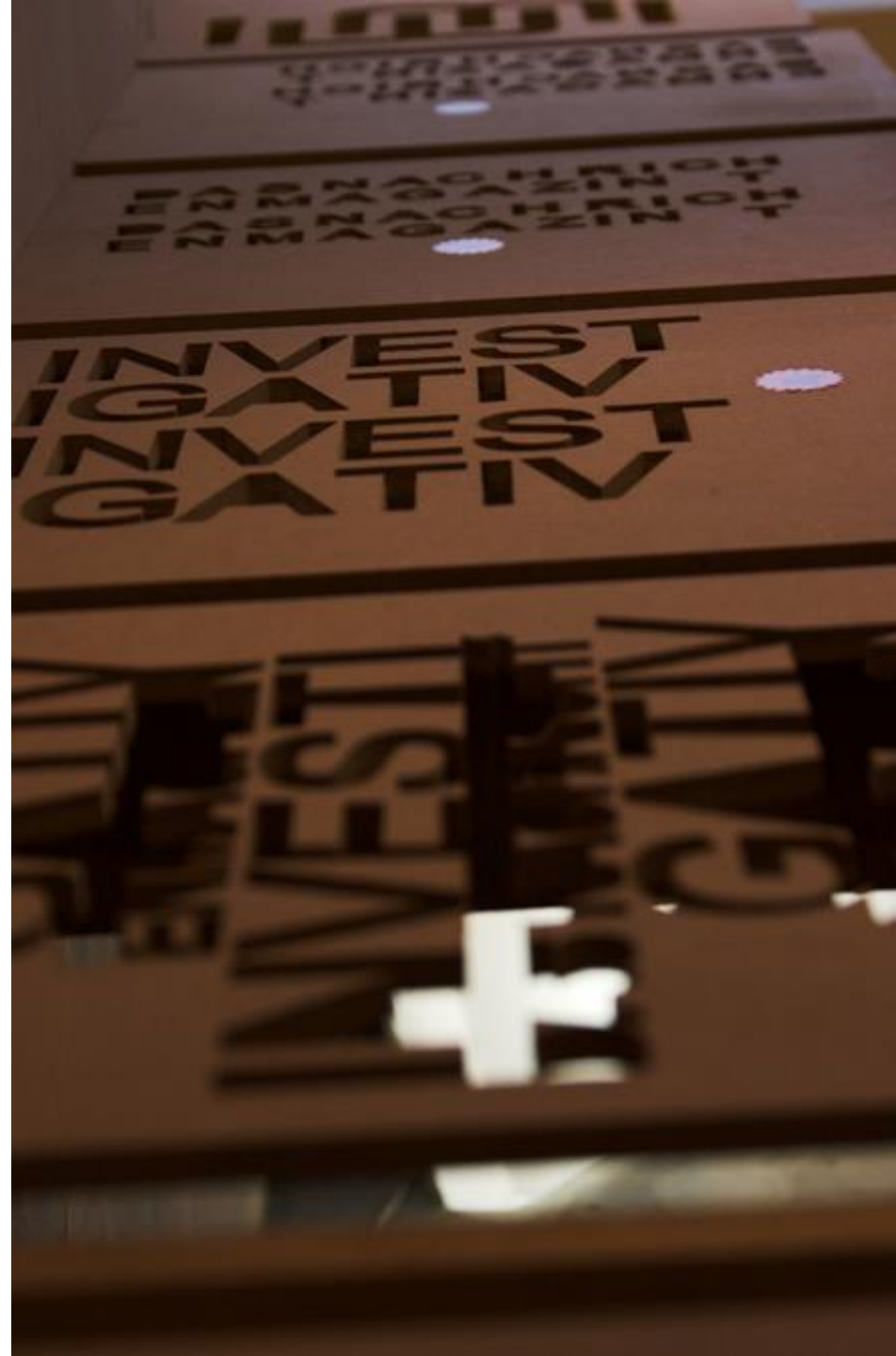
- Манипулирование и инсайдерская информация

Недействительность, КоАП, Уголовный кодекс



Иные вопросы

- Договоры с финансовыми консультантами и маркет-мейкерами
- Свободное обращение
- Процедура листинга
- Размещение
- Раскрытие информации перед IPO
- Соблюдение листинговых требований в период обращения



Контакты



Адлет Еркинбаев

Партнер, Алматы

T: + 7 727 355 0528

E: adlet.yerkinbayev@kinstellar.com



Максим Греков

Советник, Алматы

T: + 7 727 355 0531

E: maksim.grekov@kinstellar.com

Если у вас возникли какие-либо вопросы, вы сможете найти всю контактную информацию на сайте www.kinstellar.com.

Вопросы?

KINSTELLAR

