



Роль юридического консультанта в процессе IPO

Перспективы IPO украинских компаний

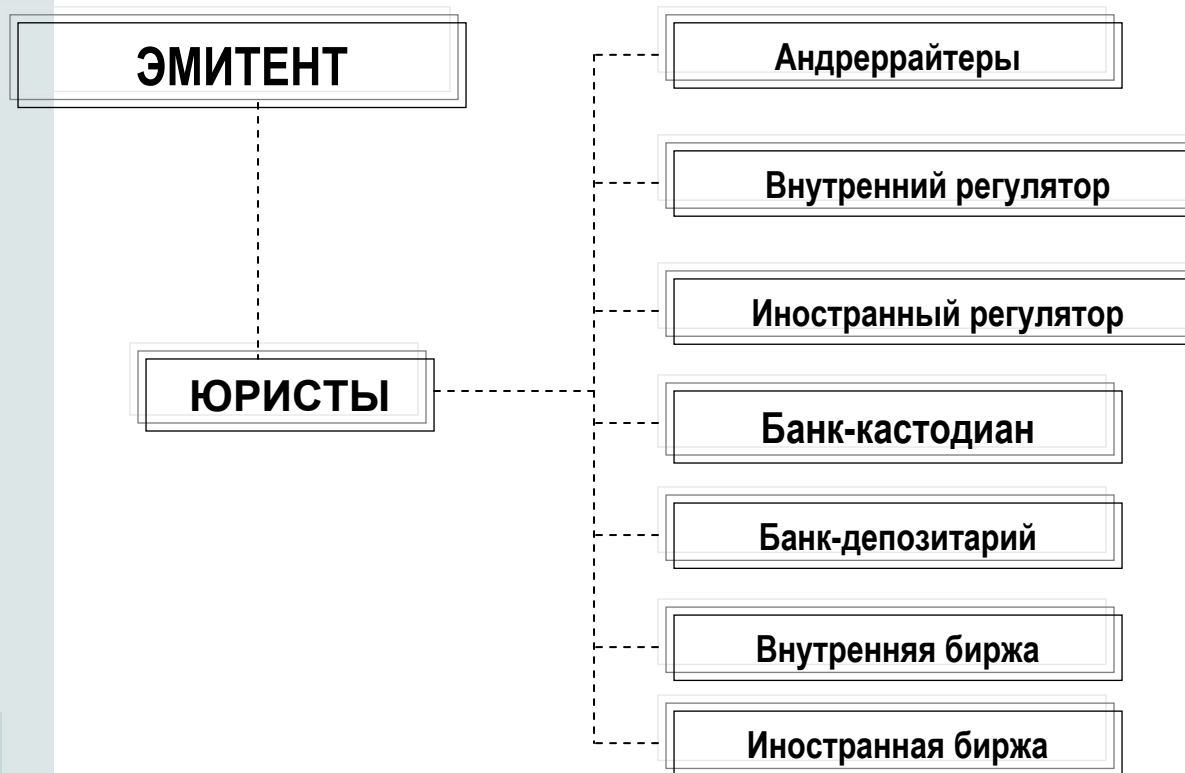
5-6 октября 2005 г.

г. Киев, Украина

Александр Тимофеев, Партнёр



ИРО – комплексная сделка

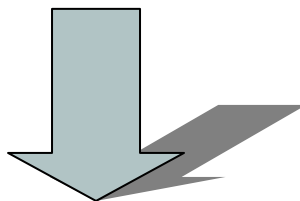


Юридическая поддержка осуществляется на всех этапах IPO и опосредует отношения эмитента со всеми участниками сделки.

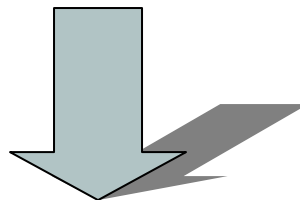


Роль юридического консультанта на этапах IPO

Подготовка эмитента к IPO



Структурирование и сопровождение сделки IPO



Сопровождение эмитента после IPO



Подготовка эмитента к IPO

Что инвесторы ожидают от эмитента:

- ✓ Убедительные экономические показатели
- ✓ Чёткая стратегия роста
- ✓ Прозрачная структура собственности
- ✓ Высокие стандарты корпоративного управления
- ✓ Эффективная система раскрытия информации
- ✓ Финансовая отчетность МСФО / GAAP
- ✓ Четко сформулированная дивидендная политика
- ✓ Минимальные юридические риски



Подготовка эмитента к IPO

Что делают юридические консультанты:

- ✓ Построение прозрачной структуры собственности
- ✓ Создание эффективной системы управления
- ✓ Выведение непрофильных активов
- ✓ Построение эффективной системы раскрытия информации
- ✓ Разработка системы корпоративного управления
- ✓ Формулировка чёткой дивидендной политики
- ✓ Выявление и минимизация юридических рисков

Эффект: Повышение стоимости компании



Структурирование сделки IPO

Юридические консультанты разрабатывают максимально эффективный юридический механизм реализации IPO

- ✓ Консультирование по возможным схемам инвестирования
- ✓ Структурирование сделки
- ✓ Создание плана-графика реализации сделки



Сопровождение эмитента после IPO

Публичное размещение на иностранных торговых площадках накладывает на эмитента дополнительные обязательства по раскрытию информации:

- ✓ раскрытие информации по иностранному законодательству
- ✓ раскрытие информации по внутреннему праву
- ✓ составление ежеквартальных отчетов
- ✓ взаимодействие с иностранным регулятором по вопросам раскрытия информации
- ✓ взаимодействие с иностранной площадкой по вопросам обращения акций



Опыт Линии права в области IPO

Проекты IPO с участием Линии права:

- ✓ Стальная Группа Мечел (NYSE) – \$ 291.4 млн.
- ✓ Северсталь-Авто (ММВБ и РТС)- \$ 66.3 млн.
- ✓ Седьмой континент (РТС) - \$ 80.7 млн.
- ✓ Концерн «Калина» (ММВБ) – \$ 51.9 млн.
- ✓ Вымпелком (NYSE) - \$ 110.8 млн.
- ✓ Вимм-Билль-Данн (NYSE) - \$ 207.1 млн.
- ✓ РБК-Информационные системы (ММВБ и РТС) – \$ 13.3 млн.
- ✓ Лукойл (LSE) – \$ 775 млн. (приватизация через программу GDR)

Линия права принимала участие в 4 из 8 российских IPO. В настоящее время мы консультируем 4 ведущих российских компании в связи с initial public offering на российских и зарубежных площадках.



LINIYA
PRAVA

Контакты

Линия Права

www.lp.ru

Украина, г. Киев

ул. Лютеранская 21,

Tel. + 8 (044) 253 23 42

Старший партнёр

Лев Давыдов,

lev.davidoff@lp.ru