

**SQUIRE  
SANDERS**

LEGAL  
COUNSEL  
WORLDWIDE

# КОМПЛЕКСНИЙ ЮРИДИЧНИЙ АНАЛІЗ КОМПАНІЇ ДЛЯ ІРО: ПРО ЩО САМЕ ПИТАЮТЬ ТА З ЯКОЮ МЕТОЮ

**Гелен З. Кришталович**

Squire, Sanders & Dempsey L.L.P.

# Цілі юридичного аналізу

- Забезпечення достовірності проспекту емісії
- Звільнення андерайтерів від відповідальності за звинуваченням у шахрайстві
- Встановлення фактів для забезпечення повного розуміння бізнесу

**SQUIRE  
SANDERS**

LEGAL  
COUNSEL  
WORLDWIDE

## **Категорії комплексної юридичного аналізу**

# Інформація про компанію, акціонерів та посадових осіб

- **Компанія**

- найменування
- реєстраційні документи
- загальна інформація про структуру компанії та зв'язки з дочірніми підприємствами

- **Акціонери**

- копія реєстру акціонерів та усе листування з ними за останні два роки
- інформація про статутний капітал
- копія статуту

# Інформація про компанію, акціонерів та посадових осіб

- **Наглядова Рада та Правління**

- прізвища та інша ідентифікаційна інформація
- інформація про склад директорів, кількість належних акцій, винагороду, компенсаційний пакет, договірний відсоток, страхування відповідальності посадових осіб, склад комітетів

# Поточний фінансовий стан компанії

- Бухгалтерський та управлінський облік
- Банківська інформація
- Звіти про діяльність компанії
- Інвестиції

# Позики, застави, оренда та страхування

- Борг
- Оренда
- Страхування

# Податки

- Отримані довідки про звільнення від оподаткування
- Консультанти з питань оподаткування
- Податкова звітність
- Спори з податкових питань
- Трансакції, пов'язані з податковими зобов'язаннями

# Нерухоме майно (земля, будівлі тощо)

- Інформація про **будівлі, що належать компанії**
  - площа, місцезнаходження, призначення, ліцензії, дозволи, контракти, оренда, страхування, витрати, тимчасове користування
- Інформація про **власність/володіння/оренду землі**
  - наявність, обмеження, можливість рекультивації
- **Інша власність**
  - продукція, обладнання та техніка, елементи капітальних витрат за останні два роки

# Придбання і продаж компаній, бізнесів чи основних засобів

- Копії усіх контрактів та інформаційних документів до них
- За останні п'ять років або менше

# Операційна діяльність компанії та суттєві контракти

- Стандартні контракти з клієнтами, договори купівлі-продажу, дисконтні домовленості, ліцензії, договори про агентські і дистриб'юторські послуги
- Довгострокові контракти
- Суттєві договори постачання
- Обмежувальні домовленості
- Стандартні строки та умови поставок та закупівлі

# Операційна діяльність компанії та суттєві контракти

- Торгово-промислові асоціації, до яких належить компанія
- Колективні договори з профспілками
- Боржники, а також безнадійні чи сумнівні боржники
- Інформація про компенсацію дистрибуторам/агентам за договорами, термін дії яких закінчився протягом останніх трьох років
- Контракти з державними установами/представництвами
- Гарантії

# Операційна діяльність компанії та суттєві контракти

- Контракти на проведення науково-дослідних розробок
- Опціони, домовленості про спільні підприємства, партнерські угоди тощо
- Контракти, за якими права надаються особам, що не є сторонами контракту
- Чинні договори про продаж/агентські чи дистриб'юторські послуги
- Інформація про втрату будь-яких важливих клієнтів або незвичайні фактори, що суттєво чи негативно впливали на компанію чи бізнес протягом останніх двох років

# Операційна діяльність компанії та суттєві контракти

- Політика управління та геджування валютних ризиків; невиконані валютні спотові та валютні опціонні контракти чи інші контракти для страхування валютних ризиків
- Ф'ючерсні контракти та контракти на оплату різниці стосовно валюти, товарів чи власності
- Торгові договори

# Продаж та маркетинг (за останні два роки)

- Результати продажів
  - за видом товару, найбільшими покупцями, найбільшими агентами та дистриб'юторами, відділеннями чи представниками з продажу, географічною територією, терміном платежу
- Порівняння продажів компанії з показниками галузі, а також за поточний фінансовий рік
- Іноземні країни, куди компанія здійснює прямі чи непрямі поставки
  - вартість товарообігу по кожній країні

# Продаж та маркетинг (за останні два роки)

- Політика ціноутворення/ коливання цін/ прайс-листи
- Рекламні та інші матеріали та їх вартість
- Інформація про програму науково-дослідних розробок
  - витрати, історія, обсяг, потенціал, результати та участь аутсайдерів

# Трудові відносини та соціальне забезпечення

- Загальна інформація про всіх працівників
- Діяльність профспілок
- Робочий комітет
- Позови, спори, трудові конфлікти тощо за останні п'ять років
- Компенсаційний пакет – політика і процедури
- Форми/контракти/посібники

# Трудові відносини та соціальне забезпечення

- Договори з керівниками вищої ланки управління
- Схема розподілу прибутку
- Зобов'язання перед колишніми директорами/ працівниками
- План пенсійного забезпечення/виплати
- Політика щодо найму/ просунення по службі/ однакових можливостей/ здоров'я та безпеки/ адаптації
- Політика щодо звільнень
- Види контрактів

# Ліцензії та дозволи

- Копії усіх ліцензій, дозволів, погоджень, доручень
- Деталі про будь-які випадки порушення/ невиконання зобов'язань/ розслідування

# Інтелектуальна власність

- Перелік усіх наявних зареєстрованих прав інтелектуальної власності, якими компанія володіє та які зареєстровані на ім'я компанії, або які перебувають у довірчому управлінні компанії
- Перелік усіх поданих на розгляд заяв про реєстрацію прав інтелектуальної власності
- Копія свідоцтва про реєстрацію кожного права інтелектуальної власності
- Інформація про будь-які обмеження щодо прав інтелектуальної власності
- Умови ліцензування прав інтелектуальної власності

# Інтелектуальна власність

- Права інтелектуальної власності, що використовуються, але не перебувають у власності компанії
- Інформація про усі відновлювальні мита щодо прав інтелектуальної власності та витрати, очікувані протягом найближчих п'яти років
- Існуючі чи потенційні позови, судові розгляди чи провадження стосовно прав інтелектуальної власності
- Підтвердження ліцензійних та відновлювальних платежів
- Договори про нерозголошення конфіденційної інформації та договори про права власності

# Інтелектуальна власність

- Права інтелектуальної власності, які компанія використовує у будь-якій юрисдикції без реєстрації, хоча така реєстрація є потенційно можливою (із поясненням)
- Винаходи працівників компанії
- Підтвердження здатності усіх комп'ютерних програм, що використовують чи обробляють валютні трансакції або дані, обробляти дані та трансакції, проведені у іноземній валюті

# Інтелектуальна власність

- Підтвердження використання компанією виключно ліцензованого програмного забезпечення
- Копії усіх ліцензій на програмне забезпечення, наданих третім сторонам
- Підтвердження того, що усі ІТ системи, що використовує компанія, експлуатуються за договорами технічного обслуговування, які не можуть бути розірвані у випадку продажу компанії

# Інтелектуальна власність

- Підтвердження того, що компанія має повну останню версію вихідного коду для всього програмного забезпечення чи що компанія є стороною договору про збереження такого коду

# Судові процеси

- Судові процеси та інші спори, в яких бере або може брати участь компанія/директори/інші працівники
- Суттєві судові та інші спори, в яких брала участь компанія/директори/інші працівники протягом останніх двох років
- Офіційні розслідування (минулі, поточні чи потенційні)

# Судові процеси

- Провадження у справах про реорганізацію/банкрутство, в яких компанія брала участь як кредитор чи дебітор
- Залучення зовнішніх юристів

# Питання охорони навколишнього середовища

- Законодавство, що може стосуватися компанії
- Інформація про підприємства компанії, які здійснюють викиди забруднюючих/займистих/отруйних/небезпечних речовин, відходів та шумів у повітря, воду, каналізаційні системи, землю або які виробляють, переробляють, розповсюджують, використовують, обробляють, зберігають, утилізують, транспортують чи іншим чином розпоряджаються цими речовинами

# Питання охорони навколишнього середовища

- Копії дозволів, що вимагаються за законодавством з охорони навколишнього середовища
- Повідомлення, приписи чи позови стосовно порушень
- Потенційні чи фактичні призупинення, скасування чи обмеження дії ліцензій/дозволів стосовно законодавства з охорони навколишнього середовища
- Листування з питань застосування законодавства з охорони навколишнього середовища

# Питання охорони навколишнього середовища

- Факти та обставини розлиття, викиду, витоку, пропускання, вливання, спалаху, відстою, окрім дозволених
- Зобов'язання стосовно зберігання, обробки, прибирання чи утилізації
- Екологічні перевірки/рекомендації

# Регулювання у сфері конкуренції і торгівлі

- Обмеження та регулювання свободи конкуренції
- Комунікації з державними органами з питань антимонопольного, регуляторного чи подібного законодавства за останні два роки
- Постанови/накази/рішення антимонопольних чи регуляторних органів, обов'язкових до виконання будь-яким членом групи
- Існуючий чи потенційний розгляд антимонопольним, регуляторним органом чи судом

# Регулювання у сфері конкуренції і торгівлі

- Потенційна загроза подання скарги третьою стороною до антимонопольного чи регуляторного органу
- Урядові гранти та інша фінансова допомога
- Інша інформація чи документи, що вимагаються покупцем: перелік товарів; інформація про завод/обладнання/техніку; суттєві статті капітальних витрат за останні два роки