

Актуальные вопросы согласования сделок с иностраннным участием

Максим Кулешов

29 мая 2024 г.

Указ Президента РФ № 520 от 5 августа 2022 г.

- Сфера применения шире, чем может показаться на первый взгляд:
 - распространяется даже на косвенные миноритарные доли в соответствующих компаниях
 - «распространяется на сделки (операции):
 - а) с акциями, составляющими уставные капиталы акционерных обществ, включенных в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 г. N 1009 "Об утверждении перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ";
 - б) с акциями, долями (вкладами), которые составляют уставные капиталы хозяйственных обществ, в которых акционерные общества, указанные в подпункте "а" настоящего пункта, **прямо или косвенно** владеют акциями, долями (вкладами)»
- Нет исключений для КИКов, даже внутригрупповые сделки КИКов могут потребовать одобрения
- Нет установленной процедуры и условий получения решения Президента, по аналогии ориентация на процедуры получения разрешения Правительственной комиссии
- В отличие от решений Правительственной комиссий, решения Президента публичны
- Формально не распространяется на ситуацию, когда недружественные приобретатель является покупателем, а не продавцом
- Может ли отменить необходимость получения всех других регуляторных согласований?

Возможные поправки в Указ № 520, предложенные Минфином РФ в январе 2024 г.

- Вывод из-под запрета:
 - сделок, в которых приобретателями выступают стратегические предприятия или акционерные общества
 - сделок, осуществляемых с иностранной компанией, контролируемой российским лицом, которое, в свою очередь, не находится под прямым или косвенным контролем со стороны иностранных лиц
- Распространение запрета на сделки, в которых иностранные лица, совершающие недружественные действия, и лица, находящиеся под их контролем, выступают покупателями, а не только продавцами, как это установлено сейчас
- Предоставление Минфину РФ права давать разъяснения по признакам контроля по Указу Президента РФ № 520

Указ Президента РФ № 138 от 3 марта 2023 г.

- Тоже потенциально широкая сфера сделок, требующих согласования. Распространяется на сделки с российскими ценными бумагами при наличии следующих условий:
 - в любой момент с 1 марта 2022 г. владельцем таких ценных бумаг был недружественный нерезидент;
 - акции заводились из иностранного периметра в российский периметр
- Как это проверить на практике?
- Нет исключений для ценных бумаг, которые приобретались на основании контрсанкционных разрешений
- Обособленный учет – нет процедуры для его отмены
- Отсутствие обособленного учета не означает чистоту ценных бумаг, нужно проверять историю приобретения с 1 марта 2022 г.

Иные вопросы

- Уступка долга недружественным нерезидентом возможна без контрсанкционных согласований, но:
 - Новый кредитор будет получать выплаты на счет типа «С», если только не будет получено разрешение Минфина/ЦБ
 - Уступка долга не должна приводить к исполнению обязательств перед недружественным нерезидентом в обход Указа № 95 (т.е., например, не должно быть уступки долга в пользу самого должника)
- Статус КИК для целей контрсанкционных указов (п. 12 Указа № 95):
 - Подтверждается только уведомлением о КИК (письмо ФНС России от 22.06.2023 № ШЮ-4-13/7940@), что влияет на сроки сделок
 - Невозможно получить, если контролирующее лицо перестало быть налоговым резидентом
 - Альтернатива – редомициляция
- Ряд контрсанкционных мер применяется даже в отношении дружественных нерезидентов, например:
 - Необходимость получения разрешений ЦБ на оплату вкладов, долей, паев в нерезидентах свыше 15 млн рублей (п.2 Указа № 126; Решение рабочей группы ЦБ РФ от 06.03.2024 № ПРГ-12-3/534)
 - Запрет на выдачу резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте (п.3 Указа № 79)

Последствия нарушения контрсанкционных указов

- Прямое последствие несоблюдения разрешительного порядка совершения сделок установлено только в Указе Президента РФ № 520 - сделки и операции, совершенные в нарушение положений данного Указа, являются ничтожными.
- В отношении иных указов, устанавливающих особый порядок совершения сделок, необходимо обращаться к общим нормам ГК РФ. В этой связи есть несколько возможных квалификаций (в том числе в судебной практике):
 - Недействительность сделки по ст. 168 ГК РФ как нарушающей требования закона или иного правового акта (дело ООО «Бауэр Технологии»);
 - Ничтожность сделки по ст. 169 ГК РФ как совершенной с целью, заведомо противной основам правопорядка или нравственности (дело ООО «Торг»/ИКЕА).

Вопросы? Спасибо за внимание!



Максим Кулешов

Управляющий партнер

Maxim.Kuleshov@kkmp.legal



KKMP.connect

Лучший телеграм-канал юридической
фирмы по версии Best Law Firm Marketing

<https://t.me/kkmpconnect>

KKMP.legal