

# Редомициляция иностранных холдинговых компаний в РФ практические аспекты

20 июня 2024 г.

КУЧЕР  
КУЛЕШОВ  
МАКСИМЕНКО  
& ПАРТНЕРЫ

Анна Максименко, партнер ККМП  
Андрей Липин, старший юрист ККМП

# Понятие редомициляции

ч. 2 ст. 1 Федерального закона от 03.08.2018 г. № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах»:



Статус международной компании (МК) может предоставляться:

иностранному юридическому лицу (ИЮЛ), являющемуся коммерческой корпоративной организацией и принявшему решение об **изменении своего личного закона** в установленном таким личным законом порядке

Редомициляция

вновь создаваемому хозяйственному обществу, учредитель (учредители) которого принял (приняли) решение о создании международной компании в порядке инкорпорации и обратился (обратились) с заявлением о государственной регистрации международной компании

Инкорпорация

# Рост востребованности редомициляции

ФЗ «О международных компаниях» существует с 2018 г., но наибольшей популярностью процедура редомициляции стала пользоваться с 2022 г. в основном в связи с:

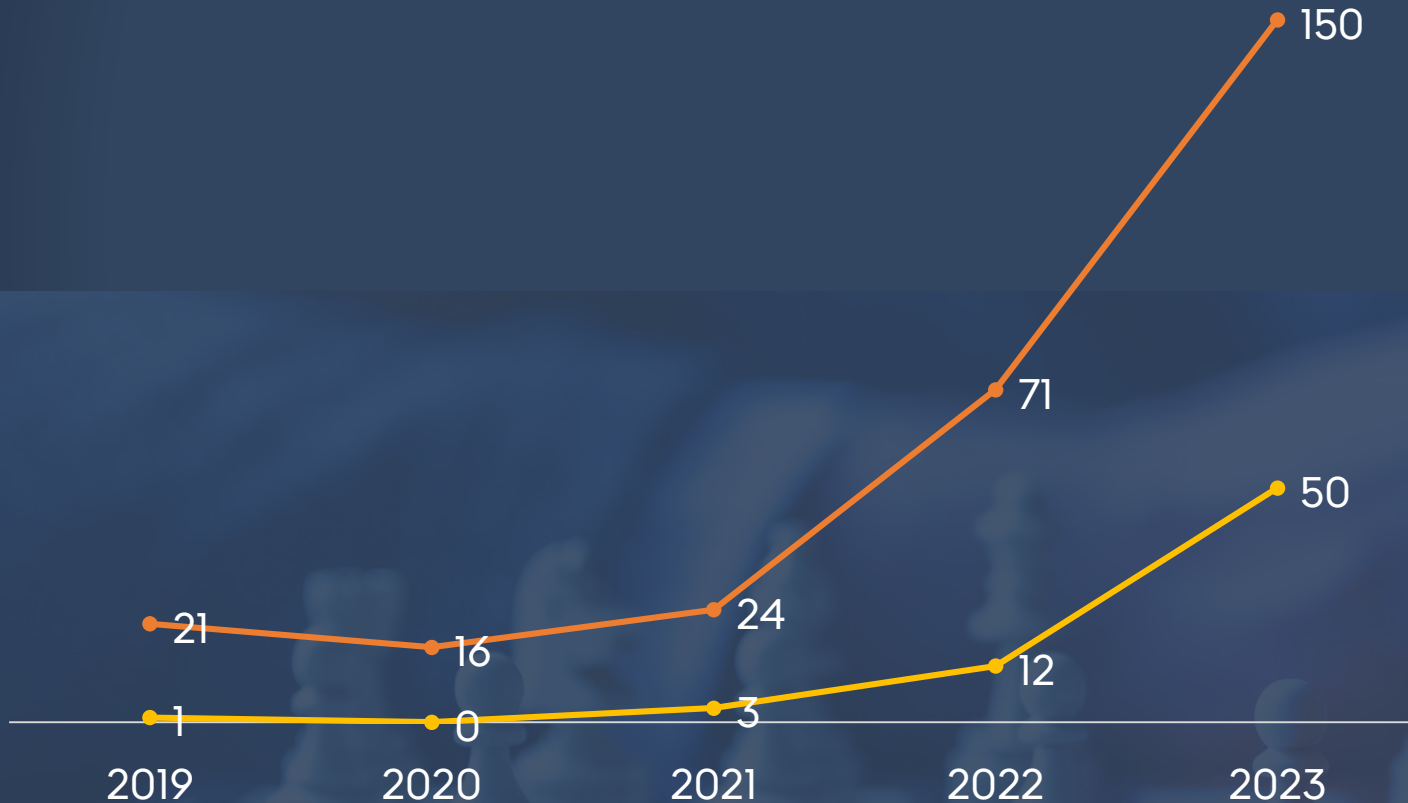
- санкционными ограничениями и сложностью администрирования иностранных холдинговых компаний
- контрсанкциями и общей тенденцией на деофшоризацию российского бизнеса



# Статистика

## Количество зарегистрированных за год МК

— о. Октябрьский — о. Русский



### Всего на текущий момент:

- МКООО – **302** компании
- МКАО – **42** компании
- МКПАО – **9** компаний

### Переезд публичных компаний:

- 2024 год: МКПАО "МД Медикал Груп Инвестментс", МКПАО "ТКС Холдинг"
- 2023 год: МКПАО Юнайтед Медикал Груп, МКПАО "Яндекс", МКПАО "ВК"
- 2022 год: МКПАО "АЛСИБ"
- 2021 год: МКПАО "Лента"
- 2020 год: МКПАО "Объединённая компания "Русал"
- 2019 год: МКПАО "ЭН+ Груп"

# Условия редомициляции

ч. 3 ст. 2 ФЗ «О международных компаниях»:

ИЮЛ зарегистрировано (создано) в соответствии со своим личным законом не позднее 1 марта 2022 года, если более поздняя дата не установлена Правительством Российской Федерации

1

ИЮЛ подало заявку на заключение договора об осуществлении деятельности на территории специального административного района (САР)

2

ИЮЛ приняло обязательство по осуществлению инвестиций на территории Российской Федерации

3

ИЮЛ зарегистрировано (создано) в государстве или на территории, которые являются членом Группы разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (ФАТФ), Комитета экспертов Совета Европы по оценке мер противодействия отмыванию денег и финансированию терроризма (Манивэл) или иной из аналогичных указанных организаций

4

# Редомициляция

«Входящая»

«Исходящая»



# Основные этапы редомициляции с Кипра

- Подготовка аудированной промежуточной финансовой отчетности
- Принятие решений совета директоров
- Принятие решения акционеров
- Публикация решения о редомициляции в двух кипрских газетах. В течение последующих 3 месяцев кредиторы могут подать возражения против редомициляции в суд
- Подача заявления Регистратору компаний Кипра о предоставлении согласия на редомициляцию
- Принятие директорами необходимых подтверждений о состоятельности (*declaration of solvency*)
- Погашение налоговой задолженности и получение налогового свидетельства (*tax clearance*) у налоговых органов на Кипре. Занимает несколько месяцев после принятия решения о редомициляции
- Получение согласия Регистратора компаний Кипра на редомициляцию. Выдается не ранее чем через 3 месяца после публикации решения о редомициляции в двух кипрских газетах
- Предоставление Регистратору компаний Кипра документов, подтверждающих «входящую» редомициляцию в соответствующую юрисдикцию, исключение из реестра компаний Кипра и выдача свидетельства о прекращении деятельности на Кипре (*striking off certificate*)



- Необходимо пройти процедуру до «входящей» редомициляции
- Занимает около полугода

# Основные этапы редомициляции в РФ

- Принятие решения акционеров о редомициляции
- Сбор и подготовка документов для подачи в УК САР, включая следующие оригинальные документы в отношении ИЮЛ :
  - учредительный документ (с апостилом),
  - свидетельство об учреждении (с апостилом),
  - финансовая отчетность за последний финансовый год с аудиторским заключением,
- Подача документов в УК САР, их первичная проверка и направление в ЦБ (для МКАО и МКПАО), а затем в ФНС
- Регистрация выпуска акций в ЦБ (для МКАО и МКПАО)
- Регистрация МК ФНС в ЕГРЮЛ
- Формирование реестра акционеров регистратором (для МКАО и МКПАО)



- Нет необходимости предварительно пройти «исходящую» редомициляцию
- Занимает от месяца



# Итог редомициляции – создание «международной компании»

- Хозяйственное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством РФ и имеющее особый статус, урегулированный ФЗ «О международных компаниях»
- Имеет место нахождения в пределах САР на территории Калининградской области или Приморского края (но может осуществлять деятельность и вне САР, в том числе через филиалы, представительства и иные обособленные подразделения)
- Существует в форме:
  - МКООО
  - МКАО
  - МКПАО



## ч. 1-2 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»

- “ личным законом МК становится российское право
- “ считается, что МК создана с даты первоначальной регистрации (создания) ИЮЛ
- “ редомициляция не является основанием для прекращения ИЮЛ деятельности через филиалы и (или) представительства за пределами территории РФ
- “ по умолчанию филиалы, представительства и обособленные подразделения ИЮЛ в РФ теряют аккредитацию и подлежат снятию с учета в налоговых органах

Правовые последствия редомициляции: статус

## Редомициляция и регуляторные одобрения / контрсанкции

ч. 16 ст. 5 ФЗ «О международных компаниях»

Государственная регистрация МК **не требует** получения предварительных согласований, предусмотренных Федеральным законом от 26 июля 2006 года N 135-ФЗ "О защите конкуренции", Федеральным законом 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"

«Письмо» Минфина России от 13.10.2022 N 05-06-14PM/99138

Установленный Указом N 618 особый порядок осуществления (исполнения) сделок (операций) **не распространяется** на государственную регистрацию МК в порядке редомициляции в соответствии с ФЗ «О международных компаниях»

подпункт е.1) пункта 7 части 1 статьи 1 ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»

МК является валютным **нерезидентом**

**НО**

Официальное разъяснение Банка России от 20.05.2022 N 6-ОР

Принимая во внимание цели принятия мер ограничительного характера, установленных Указом N 79, Указом N 81, Указом N 95, Указом N 126, Указом Президента Российской Федерации от 3 мая 2022 года N 252 "О применении ответных специальных экономических мер в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций" и Указом Президента Российской Федерации от 4 мая 2022 года N 254 "О временном порядке исполнения финансовых обязательств в сфере корпоративных отношений перед некоторыми иностранными кредиторами", а также указанные в абзаце первом настоящего подпункта положения ФЗ «О международных компаниях», при реализации данных указов Президента Российской Федерации правовой статус МК следует рассматривать **аналогично правовому статусу резидентов**

«Письмо» Минфина России от 15.12.2022 N 05-06-14PM/123637

Принимая во внимание положение части 1 статьи 4 ФЗ «О международных компаниях», согласно которому личным законом МК с момента ее государственной регистрации в РФ становится российское право, к МК применяются положения законодательства РФ, в целях применения Указа N 618 правовой статус МК, являющихся стороной сделок (операций), поименованных в пункте 1 Указа N 618, следует рассматривать **аналогично правовому статусу резидентов**

## Правовые последствия редомициляции: правопреемство?

ч. 3-6 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»



“ не возникает отношений правопреемства между ИЮЛ и МК

НО

“ с даты редомициляции МК принадлежат права и она несет обязанности, которые имеются у ИЮЛ, включая:

- вещные права и иные права на движимое или недвижимое имущество, в том числе находящееся за пределами территории РФ
- права участия в других организациях, в том числе связанные с получением дивидендов и иных доходов или выплат
- права на ценные бумаги и иные финансовые инструменты, в том числе связанные с получением доходов и иных выплат
- исключительные права
- права, вытекающие из ранее выданных лицензий и иных разрешительных актов государственных органов
- права на предъявление исков, возникшие у иностранного юридического лица до государственной регистрации МК

“ МК привлекается к гражданско-правовой и уголовно-правовой ответственности вместо ИЮЛ, и к ней могут быть предъявлены иски и другие требования, которые могли быть предъявлены или были предъявлены к ИЮЛ

“ редомициляция не является основанием для перерыва или приостановления течения срока исковой давности

На практике приходится переоформлять активы ИЮЛ в РФ на МК, включая акции, доли, недвижимость и товарные знаки



“ с даты редомициляции МК принадлежат права и она несет обязанности, которые имеются у ИЮЛ, включая права, обязанности и ответственность, возникшие из договоров, в том числе из договоров о создании юридических лиц и корпоративных договоров, заключенных иностранным юридическим лицом до государственной регистрации международной компании, а также возникшие из односторонних сделок или вследствие неосновательного обогащения, причинения вреда либо из иных оснований, не связанных с договором

“ государственная регистрация международной компании в порядке редомициляции не является:

- основанием для досрочного исполнения обязательств ИЮЛ и МК
- обстоятельством, ухудшающим финансовое положение ИЮЛ и МК
- существенным изменением обстоятельств, из которых соответствующие стороны исходили при заключении договора
- основанием для выплаты неустойки или убытков, передачи имущества кредиторам или участникам ИЮЛ, выкупа акций (долей) у его акционеров (участников), возникновения иных обязанностей, которые могут возникнуть у ИЮЛ в результате его ликвидации, реорганизации, несостоятельности (банкротства)

На практике приходится переоформлять договоры ИЮЛ на МК/заключать доп. соглашения к ним



## Правовые последствия редомициляции: влияние на договоры

ч. 2-3 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»

ч. 1.1 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»



Положения:

- абзаца второго пункта 1 статьи 66, пункта 3 статьи 66.3, статей 67, 67.1, подпараграфов 4 и 6 параграфа 2 главы 4, главы 9.1 ГК РФ,
  - ФЗ "Об акционерных обществах" (за исключением положений статей 84.1 и 84.8, а также статей 84.3 - 84.6 и 84.9 в части регулирования исполнения процедур, предусмотренных статьями 84.1 и 84.8) и
  - ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью", а также
  - положения подзаконных нормативных правовых актов РФ, регулирующих отношения, вытекающие из указанных федеральных законов,
- к МК, созданным в порядке редомициляции, **не применяются**, если иное не предусмотрено настоящим Федеральным законом или уставом международной компании

## Корпоративное устройство МК: неприменение российского законодательства

ч. 1.1-2 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»



**Законодательство Российской Федерации о рынке ценных бумаг применяется к МК в части, не противоречащей настоящему Федеральному закону и существу возникающих из него отношений**

# Корпоративное устройство МК: устав

ч. 1.2 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»

“ Устав МК, созданной в порядке редомициляции, может предусматривать применение к ней норм иностранного права, регулирующего отношения участников корпораций, учрежденных по праву, которое применялось к ИЮЛ до даты государственной регистрации МК, а также правил иностранных бирж при условии, что такие нормы и правила применялись к ИЮЛ до принятия решения об изменении его личного закона, и при условии включения в устав международной компании арбитражного соглашения, предусмотренного частью 1.3 настоящей статьи

ч. 1.3 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»

“ Если устав МК, созданной в порядке редомициляции, содержит положения, указанные в части 1.2 настоящей статьи, в него должно быть включено арбитражное соглашение о передаче в третейский суд, администрируемый постоянно действующим арбитражным учреждением, всех корпоративных споров, связанных с участием в МК, в соответствии с Федеральным законом от 29 декабря 2015 года N 382-ФЗ "Об арбитраже (третейском разбирательстве) в Российской Федерации"

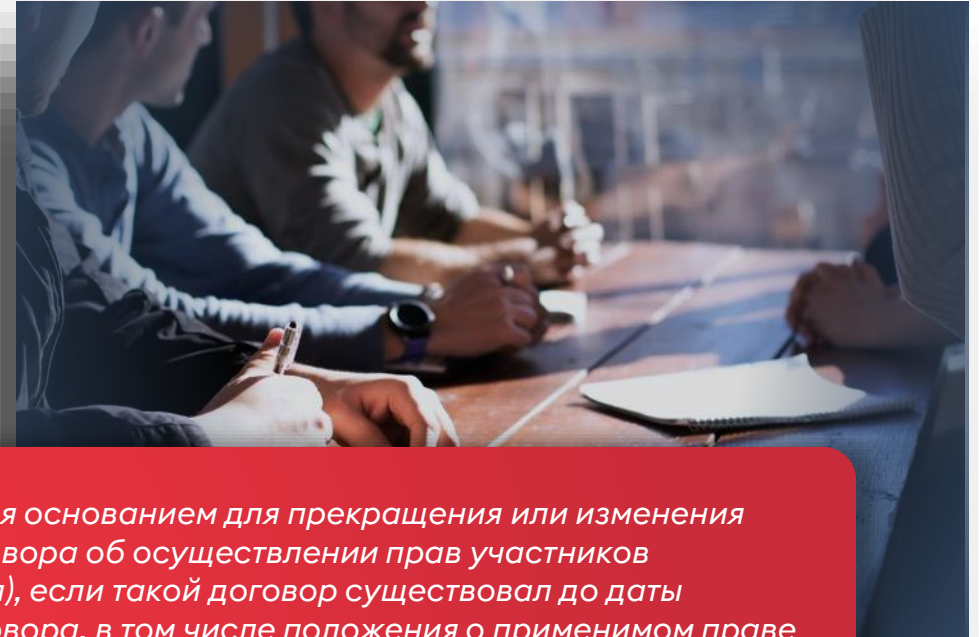
ч. 1.8 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»

“ Если в уставе МК, созданной в порядке редомициляции, прямо не урегулированы какие-либо отношения и отсутствует ссылка на законодательство, которым данные отношения должны регулироваться, к таким отношениям, если это не противоречит их существу, применяются положения законодательства РФ



# Корпоративное устройство МК: сохранение корпоративного договора

ч. 8 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»



“ Государственная регистрация МК в порядке редомициляции не является основанием для прекращения или изменения корпоративного договора об осуществлении корпоративных прав (договора об осуществлении прав участников общества с ограниченной ответственностью, акционерного соглашения), если такой договор существовал до даты государственной регистрации МК. Все положения корпоративного договора, в том числе положения о применимом праве и арбитражное соглашение, сохраняют свою силу. В случае заключения корпоративного договора участниками (акционерами) МК к нему применяется право, которое являлось личным законом ИЮЛ до даты регистрации МК, если иное не предусмотрено таким договором. В случае противоречий между положениями корпоративного договора и устава МК положения устава МК, за исключением положений об арбитражном соглашении, имеют преимущественную силу, за исключением случая, если все участники (акционеры) МК являются сторонами корпоративного договора



# Корпоративное устройство МК: возможны разные типы акций МКАО/МКПАО

ч. 4 ст. 7 ФЗ «О международных компаниях»

“ При государственной регистрации МК в порядке редомициляции общее количество ее акций каждой категории (типа), принадлежащих ее акционерам, должно соответствовать общему количеству акций ИЮЛ соответствующей категории (типа) на момент такой регистрации

ч. 4.1 ст. 7 ФЗ «О международных компаниях»

“ Номинальная стоимость обыкновенных акций одного типа МК и объем предоставляемых ими прав должны быть одинаковыми. Номинальная стоимость привилегированных акций одного типа МК и объем предоставляемых ими прав должны быть одинаковыми

ч. 4.2 ст. 7 ФЗ «О международных компаниях»

“ Объем прав, предоставляемых акциями МК, включая обыкновенные акции разных типов и привилегированные акции разных типов, указывается в уставе МК

ч. 4.5 ст. 7 ФЗ «О международных компаниях»

“ Уставом МК может быть предусмотрено, что обыкновенная акция определенного типа и (или) привилегированная акция определенного типа предоставляют более одного голоса



# Возможности структурирования мотивационной программы МКАО/МКПАО

ч. 1.1 ст. 4 ФЗ «О международных компаниях»

Неприменение по общему правилу ФЗ «Об акционерных обществах», включая преимущественное право акционеров на приобретение дополнительных акций и ограничения в отношении казначейских акций

ч. 4.8 ст. 7 ФЗ «О международных компаниях»

“


*Если устав МК предусматривает реализацию программы мотивации, связанной с предоставлением ее участникам акций МК, отдельных прав в отношении таких акций или прав на получение таких акций, устав МК также может предусматривать, что акции, предназначенные для реализации программы мотивации, могут быть размещены МК на условиях оплаты по цене, равной их номинальной стоимости, в пользу лица, указанного в программе мотивации в качестве администратора программы мотивации. Акции, приобретенные администратором программы мотивации, не предоставляют право голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды*

# Сохранение публичного статуса в ходе редомициляции

“ МК, созданная в порядке редомициляции, может быть зарегистрирована в организационно-правовой форме акционерного общества одновременно с получением статуса публичного акционерного общества при соблюдении следующих условий:

1) акции ИЮЛ (ценные бумаги иностранного эмитента, удостоверяющие права на акции ИЮЛ) прошли процедуру листинга на российской бирже или иностранной бирже, которая соответствует критериям, указанным в пункте 4 статьи 51.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"

2) ЦБ РФ принято решение о регистрации проспекта акций МК и ИЮЛ заключен договор с российской биржей о листинге акций МК



часть 1 статьи 8 ФЗ «О международных компаниях и международных фондах»

# Сведения об участниках МКООО в ЕГРЮЛ

ч. 1 ст. 6 ФЗ «О международных компаниях»

“ Доступ к содержащимся в ЕГРЮЛ сведениям (документам, содержащим сведения) об участниках МК, о лице, имеющем право без доверенности действовать от имени МК, ограничивается и возобновляется регистрирующим органом на основании заявления ИЮЛ или учредителя (учредителей) создаваемого хозяйственного общества при государственной регистрации МК или заявления МК после ее государственной регистрации

## ч. 13-15 ст. 2 ФЗ «О международных компаниях»

- В любых целях, предусмотренных законодательством РФ, в том числе в целях определения размера подлежащих выплате дивидендов и размера чистых активов, МК по своему выбору вправе использовать бухгалтерскую (финансовую) отчетность, составленную в соответствии с законодательством РФ, либо финансовую отчетность в соответствии с МСФО или иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами. Финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО или иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами, составляется и раскрывается по выбору международной компании на русском или английском языке. Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности определяются МК в соответствии с МСФО или иными, отличными от МСФО, международно-признанными правилами и могут быть отличны от валюты РФ.
- Для предоставления в уполномоченные государственные органы в случаях, предусмотренных законодательством РФ, МК составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с законодательством РФ.

## ст. 24.2 НК РФ

- при удовлетворении определенным условиям МК может получить статус международной холдинговой компании (МХК)

## Отчетность МК



# Обязательства МК после редомициляции

ИЮЛ подлежит исключению из реестра иностранных юридических лиц в государстве или на территории своего личного закона **в течение 2 лет** со дня внесения в ЕГРЮЛ сведений о регистрации МК в порядке редомициляции, при этом:

- срок может быть продлен (не более чем на один год) решением Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации
- действующим законодательством не урегулированы последствия неисполнения этой обязанности в установленный срок

₽ Осуществить инвестиции в РФ на сумму **50 млн руб.** в течение одного года после редомициляции, при этом:

- инвестиции могут быть в форме:
  - капитальных вложений (*инвестиции в основной капитал (основные средства), в том числе затраты на новое строительство, реконструкцию и техническое перевооружение действующих предприятий, приобретение машин, оборудования, инструмента, инвентаря, проектно-изыскательские работы и другие затраты*), либо
  - вложений в уставный капитал, фонд или вклады в имущество хозяйственных обществ
- обязательство может быть исполнено вместо МК любым лицом из ее группы лиц (в значении ст. 9 ФЗ «О защите конкуренции»)



Ежегодно предоставлять в УК CAP отчет об осуществлении деятельности



# Последствия «ускоренной» редомициляции



- Осуществление «исходящей» редомициляции не является необходимым предварительным условием «входящей» редомициляции в РФ в соответствии с ФЗ «О международных компаниях», т.е. российское законодательство не нарушается.
- Предварительное осуществление «исходящей» редомициляции обязательно в соответствии с законодательством большинства стран, т.е. такое законодательство будет нарушено. В частности, такая редомициляция не будет признана действительной вне РФ, что особенно актуально при наличии у компании иных активов за рубежом, права на которые могут быть не признаны за МК в соответствии с применимым иностранным правом. Также риски ответственности директоров.
- Невозможность впоследствии осуществить «исходящую» редомициляцию и сложности с исполнением обязанности исключиться из иностранного торгового реестра в соответствии с ФЗ «О международных компаниях».
- «Зависание» в двух юрисдикциях, в том числе неопределенность относительно:
  - правообладателя активов
  - стороны по договорам
  - финансовой отчетности и налогов

# Вопросы? Спасибо за внимание!



Анна Максименко

Партнер

[Anna.Maximenko@kkmp.legal](mailto:Anna.Maximenko@kkmp.legal)



Андрей Липин

Старший юрист

[Andrey.Lipin@kkmp.legal](mailto:Andrey.Lipin@kkmp.legal)

## Опыт ККМП в связи с редомициляцией

- **Более десяти** различных частных холдинговых компаний, учрежденных в Республике Кипр и на Британских Виргинских островах и имеющих различные активы в РФ: полное сопровождение редомициляции в САР на о. Октябрьский (Калининградская область), включая последующее переоформление активов на редомицилированные компании



Подписывайтесь на наш  
**Telegram-канал**