Контрсанкции в корпоративных спорах: тренды и риски

Вебинар

07.07.2026 | 11:00-12:00
Онлайн

Данные в настоящей презентации представлены лишь в информационных целях, не предназначены для решения Вашей правовой ситуации и не заменят собой консультацию практикующего юриста по российскому праву.

I. Корпоративные контрсанкции:

- «сделки» с долями и акциями (Указы от 08.09.2022 № 618, 15.10.2022 № 737; 05.08.2022 № 520);

- права, позволяющие определять условия управления и/или осуществления предпринимательской деятельности (там же);

- распределение прибыли и дивидендов (Указы от 05.03.2022 № 95, 04.05.2022 № 254);

- меры в отношении управления и принятия корпоративных решений (ФЗ от 14.07.2022 № 320-ФЗ, 04.08.2023 № 470-ФЗ, 14.07.2022 № 292-ФЗ).

Проблемы применения:

- принимаются в экстремальных условиях;
- срочность;
- сочетание императивности и изменчивости;
- множественность органов регулирования и контроля.

II. Резидентство в свете контрсанкций

Источники:

- **Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;**
- **Федеральный закон от 28.04.2023 № 138-ФЗ «О гражданстве Российской Федерации»;**
- **Официальное разъяснение Банка России от 18.03.2022 № 2-ОР;**
- **Письмо Минфина России от 13.10.2022 № 05-06-14РМ/99138.**

NB: Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ + Указы Президента РФ (95, 254, 618) – для целей определения контроля

КРИТЕРИИ

- **Российский паспорт; ИЛИ**
- **Российский ВНЖ; ИЛИ**
- **«Дружественный» паспорт, НО без устойчивой связи с «недружественной» страной**

НА МОМЕНТ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ (ОПЕРАЦИИ)

- **<u>Реальный</u> российский контроль; И**
- **КИК + отчетность по КИК**
- **<u>Реальный</u> «дружественный» контроль**

(1) АС ПО от 22.04.2026 № Ф06-924/2026;
(2) 21 ААС от 09.02.2026 № А86-667/2024;
(3) АС Красноярского края от 06.04.2026 № А33-18208/2025;
(4) АС ТО от 10.03.2026 № А67-12126/2025 vs АСГМ от 02.12.2025 № А40-143455/25-63-352

(1) АС СО от 20.05.2024 № А57-1633/2024;
(2) 13ААС от 03.09.2024 по делу № А56-121979/2023

III. Скрытый периметр контрсанкций (1/2)

(1) АС СПБ и ЛО от 23.01.2024 № А56-22942/2023;
(2) 21 ААС от 27.02.2025 № А86-218/2024

Прекращение участия и выплата действительной стоимости доли

Наследование долей / акций

(1) АС ПО от 22.04.2026 № Ф06-924/2026;
(2) АС ПО от 24.11.2025 № Ф06-7404/2025;
(3) 12ААС от 21.04.2025 № А57-19209/2024

13 ААС от 27.03.2025 № А26-6276/2024 VS АС Астраханской области от 23.05.2025 № А06-1229/2016

Замещение активов

«Распределение» акций ликвидированного лица

(1) 9ААС от 28.12.2024 № 09АП-77306/2024;
(2) АС Самарской области от 24.12.2024 № А55-19549/2024

III. Скрытый периметр контрсанкций (2/2)

Передача полномочий управляющей компании

Корпоративное решение недействительно — п. 3 ст. 43 ФЗ «Об ООО» (13ААС от 29.06.2023 № 13АП-12743/2023 по делу № А56-95580/2022; Письмо Минфина от 13.10.2022 № 05-06-14РМ/99138).

Смена генерального директора

Указ № 618 неприменим к назначению ГД по ТК РФ (Разъяснение Минфина от 03.02.2025 № 05-06-13РМ/9424).

Корпоративное решение недействительно — п. 3 ст. 43 ФЗ «Об ООО» (13ААС от 08.07.2024 по делу № А21-5127/2023).
+
Корпоративное решение недействительно — ст. 169 ГК РФ (13ААС от 17.09.2025 по делу № А56-75130/2024).

Временный кворум совета директоров по 292-ФЗ

Корпоративное решение недействительно — п. 8 ст. 68 ФЗ «Об АО»

(АС МО от 09.04.2025 № Ф05-3681/2025 по делу № А41-46032/2024)

IV. Обзор ВС РФ (1/3)

П. 2 СТ. 168 ГК РФ?

- Нарушает требования закона.
- Посягает на публичные интересы или права третьих лиц.
- Ничтожна → Реституция.

СТ. 169 ГК РФ?

- Заведомо противна основам правопорядка и нравственности.
- Ничтожна → Реституция / Взыскание в доход государства (согласно закону)

П. 1 СТ. 173.1 ГК РФ?

- Без согласия госоргана.
- Оспорима / ничтожна по закону.
- Если оспоримая, то другая сторона знала об отсутствии согласия.
- Реституция.

IV. Обзор ВС РФ (2/3)

Основания недействительности

П. 1 ОБЗОРА — П. 2 СТ. 168 СДЕЛКА ПО НЕДВИЖИМОСТИ, ПРИМЕНИМ ЛИ ПОДХОД?

«действовали в обход закона и требований нормативных актов, регулирующих спорные правоотношения, действующих на момент совершения сделки, исходя из официального опубликования приведенных Указов Президента России в открытом доступе, а также судом принят во внимание факт обращения ответчика за получением согласия на совершение сделки Комиссией уже после подписания договора»

(АС МО от 23.10.2023 № Ф05-22512/2023)

П. 2 ОБЗОРА — СТ. 169 КОНТРСАНКЦИИ НЕРЕЛЕВАНТНЫ?

«оспариваемые сделки, объединенные единым умыслом по наращиванию иностранным инвестором пакета акций Порта в целях установления контроля за СТРАТЕГИЧЕСКИМ ПРЕДПРИЯТИЕМ без согласования данного приобретения с уполномоченным органом, совершена с целью, заведомо противной основам правопорядка, закрепленного, в том числе Законом № 57-ФЗ, что предопределяет возможность применения к таким сделкам специальных последствий».

(13ААС от 20.07.2023 по делу № А21-2269/2023)

IV. Обзор ВС РФ (3/3)

ОБХОД КОНТРСАНКЦИЙ:

- **П. 4 Обзора**: Распределение прибыли в пользу «недружественных» участников, при этом выплаты были раздроблены на мелкие транши — изъятие имущества, «косвенно приобретенного на эти средства или находящегося под контролем тех же бенефициаров» **в доход государства**.
  (АС МО от 23.10.2023 № Ф05-22512/2023).

- Видимость перехода контроля через редомициляцию из «недружественной» юрисдикции в Россию — изъятие **в доход государства** долей в дочерних обществах
  (АС СЗОО от 09.12.2025 по делу № А21-1175/2025).

- Совокупность действий по изменению Устава, продаже долей без соблюдения премправа, требования о переводе долей на другого участника, обращения в суд, т.е. «признаки согласованных действий, преследующих общую цель — преодолеть требования Контрсанкций посредством принятия судебных актов» — **реституция**
  (9ААС от 15.05.2025 № 09АП-15961/2025-ГК).

Тренды и риски:

- **Усиление «телеологического» толкования**. Знайте цели Контрсанкций — ограничение вывода средств и изменения контроля над предприятиями для защиты экономической безопасности.

- **Выявление и оспаривание «неочевидных» операций и сделок контролирующими органами, другими участниками, самими компаниями:**
  - **Существо > формы.** Не допускать искусственных шагов против целей Контрсанкций.
  - **Не запрещено ≠ разрешено.** Запросите разъяснения уполномоченных органов.
  - **Стратегическая деятельность —** 🚩Оцените риски признания «стратегом».
- **Увеличение числа споров из сделок о выкупе бизнеса у «недругов» и последующих сделок:**
  - **Заверения часто ограничены.** Знайте практику о заверениях vs due diligence.
  - **Соблюдение KPI.** Соблюдайте и отчитывайтесь, но учитывая контекст изначальной сделки.
  - **Нарушения Контрсанкций будут выявлены контрагентами/инвесторами.**

Роман Суслов

к.ю.н., Старший юрист практики
«Корпоративное право / M&A»
Адвокатского бюро КИАП

r.suslov@kiaplaw.ru

Никита Луцкий

Ведущий юрист практики
«Корпоративное право / M&A»
Адвокатского бюро КИАП

n.lutskiy@kiaplaw.ru

@FROMMTOA