

Корпоративные контрсанкции

По состоянию на 12:00 (время московское) 12 сентября 2022 года

Disclaimer: В обзоре приводится информация по состоянию на 12:00 (время московское) 12 сентября 2022 года о нормативных актах, принятых федеральными органами власти в ответ на недружественные действия США и примкнувших к ним стран, которые могут оказать влияние на лиц, ведущих бизнес в российской федерации. Данные в настоящем обзоре представлены лишь в информационных целях и не предназначены для решения конкретно вашей ситуации и не заменяют собой консультацию практикующего юриста.



Оглавление

Вводная информация	3
Корпоративные Контрсанкции	5



Вводная информация

«Меры воздействия (противодействия) на недружественные действия иностранных государств», а также уточнения к ним (далее – «**Контрсанкции**») преимущественно вводятся решением Президента России в соответствии с федеральными законами: от 30 декабря 2006 г. № 281-ФЗ «О специальных экономических мерах и принудительных мерах»; от 28 декабря 2010 г. № 390-ФЗ «О безопасности» и от 4 июня 2018 г. № 127-ФЗ «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств». Правительство России в развитие решений Президента России принимает постановления, которыми уточняется порядок реализации Контрсанкций.

Также, в соответствии с Федеральным законом от 10.07.2002 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Центральный банк России может использовать определенные инструменты, направленные на повышение стабильности финансового рынка.

Кроме того, был принят ряд законов о внесении изменений в действующее законодательство о государственных закупках, защите конкуренции, торговле, валютном регулировании, а также в Уголовный кодекс РФ и Кодекс об административных правонарушениях РФ.

Большая часть Контрсанкций оперирует терминами «недружественные государства» и «иностранцы, связанные с недружественными государствами». Перечень «недружественных государств» установлен Распоряжением Правительства РФ от 05.03.2022 № 430-р недружественных стран¹. При этом лицо попадает под ограничения Контрсанкций, если он связан с «недружественными государствами» посредством:

- 1) гражданства;
- 2) места регистрации;
- 3) места преимущественного ведения бизнеса;
- 4) места преимущественного извлечения прибыли;
- 5) контроля со стороны указанных лиц.

Последний из указанных критериев означает, что российские «дочки» иностранных компаний или бенефициаров с паспортом из недружественных

¹ Таковыми странами являются: Австралия, Албания, Андорра, Великобритания (включая о. Джерси, о. Ангилья, Британские Виргинские острова, Гибралтар), Государства - члены ЕС, Исландия, Канада, Лихтенштейн, Микронезия, Монако, Новая Зеландия, Норвегия, Республика Корея, Сан-Марино, Северная Македония, Сингапур, США, Тайвань (Китай), Украина, Черногория, Швейцария, Япония.



юрисдикций могут быть сами по себе признаны лицами, связанными с недружественными странами.

Указом № 254 установлены исключения из последнего критерия. Так, представителями недружественных стран не являются:

- 1) лица, находящиеся под контролем лиц, личным законом которых является право государства, не являющегося «недружественным», если такой контроль установлен до 1 марта 2022;
- 2) лица, находящиеся под контролем иностранного государства, не являющегося «недружественным», если такой контроль установлен до 1 марта 2022.

Также представителями недружественных стран не будут считаться лица, отвечающие одновременно следующим требованиям:

- 1) находятся под контролем российских юридических лиц или физических лиц;
- 2) информация о таком контроле раскрыта налоговым органам России (т.е. являются КИК).

Обращаем внимание, что нормотворчество в текущей ситуации характеризуется поспешностью принимаемых актов, что приводит к несовершенству юридической техники в ходе их утверждения и публикации, а также к несогласованности предметов ведения между различными органами власти. Некоторые из проблем в дальнейшем исправляются в разъяснениях и информационных письмах государственных органов и их должностных лиц, а также в протоколах Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации (далее – **«Правительственная комиссия»**), которыми неопределенному кругу лиц выдается разрешение на некоторые виды сделок.



NEW

1. Ограничения на сделки с долями в ООО

08.09.2022 был принят Указ Президента № 618 (далее – «Указ № 618»), который установил особый порядок сделок с долями в ООО.

Так, согласно Указу № 618 любые сделки с участием лиц из «недружественных» государств в отношении долей в уставном капитале ООО должны совершаться с разрешения Правительственной комиссии.

Данное правило НЕ распространяется на:

- сделки с долями в кредитных и некредитных финансовых организациях;
- сделки с долями в ООО, к которому перешли права и обязанности «Сахалин энерджи инвестмент компани, лтд.» в соответствии с Указом Президента РФ от 30.06.2022 № 416;
- сделки с долями в российских стратегических предприятиях и предприятиях ТЭК, которые совершаются с разрешения Президента РФ в соответствии с Указом Президента РФ от 05.08.2022 № 520.

Для целей применения Указа № 618 не являются иностранными лицами из «недружественных» государств лица, которые отвечают одновременно следующим требованиям:

- находятся под контролем российских бенефициаров, в том числе если такой контроль осуществляется через лицо, связанное с «недружественным» государством;
- информация о контроле раскрыта налоговым органам РФ.

Также не являются «недружественными» лица, находящиеся под контролем (а) лиц, личным законом которых является право «дружественного» государства, или (б) «дружественного» иностранного государства, если такой контроль установлен до 01.03.2022.

Указ № 618 также разъяснил, что ООО, которыми напрямую или косвенно владеют стратегические предприятия, могут не представлять информацию о своей деятельности участникам ООО, являющимся лицами из «недружественных» государств.

2. Разрешение на выкуп ПАО собственных акций

Указ № 79 разрешил публичным акционерным обществам до 31.12.2022 приобретать размещенные ими акции, но не в целях сокращения их количества.

Разрешение распространяется при наличии совокупности условий:

- 1) акции допущены к торгам;



- 2) средневзвешенная цена акций за любым 3 месяца с 01.02.2022 снизилась по сравнению с такой ценой за 3 месяца с 01.01.2021 на 20 и более %;
- 3) значение основного индекса фондового рынка за любые 3 месяца с 01.02.2022 снизилось по сравнению с таким значением за 3 месяца с 01.01.2021 на 20 и более %;
- 4) акции будут приобретены на торгах на основании заявок неопределенному кругу лиц;
- 5) приобретение акций будет осуществляться брокером;
- 6) советом директоров ПАО принято решение о приобретении акций. Информация о принятии такого решения может не раскрываться.

Для подтверждения наступления указанных условий ПАО должно направить уведомление в Банк России с приложением подтверждающих документов.

В целом Федеральный закон от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – «**Закон об АО**») и так предусматривал возможность приобретения собственных акций, но по решению собрания акционеров. Право принятия такого решения могло быть предоставлено совету директоров согласно Уставу. Закон об АО предусматривает запрет на приобретение, если общая номинальная стоимость акций в обращении составит менее 90 % от уставного капитала.

Указ № 79 не устанавливает особую процедуру, которая бы позволила не соблюдать положения Закона об АО, а лишь устанавливает приоритет по сравнению с требованиями п. 4 (требования к решению о выкупе и оплате акций), 5 (уведомление акционеров о выкупе), 7 (утверждение отчета об итогах выкупа) и 8 (применение по аналогии правил о выкупе по требованию акционеров) ст. 72 Закона об АО. Иные требования Закона об АО прямо не отменяются.

3. Ограничения на выплаты по ценным бумагам

Банк России в Письме от 21.04.2022 № 28-4-1/2139 разъяснил, что лицам из «недружественных государств» дивиденды по ценным бумагам российского эмитента должны перечисляться только на счет типа «С», открытый в уполномоченном банке. В обычном порядке дивиденды перечисляются:

- 1) иным владельцам ценных бумаг, если бумаги приобретены до 01 марта 2022 года;
- 2) владельцам ценных бумаг, приобретенных после 01 марта 2022 года, если они приобретены не от лиц из «недружественных государств».

10.06.2022 было принято решение Совета директоров Банка России, которое установило требования к деятельности депозитариев при перечислении ими дивидендов по акциям российских АО.



Депозитарий продолжает перечислять дивиденды в обычном порядке, кроме случаев, когда депонентом является иностранный номинальный держатель или лицо, которому открыт счет депо депозитарных программ. В этом случае депозитарий направляет таким лицам запрос о предоставлении информации о лицах, имеющих право на получение дивидендов. По общему правилу такая информация должна быть предоставлена в течение 70 дней. В зависимости от результатов запроса депозитарий либо перечислит дивиденды в обычном порядке, либо воспользуется счетом типа «С».

Депозитарий вправе отказать в выплате дивидендов при наличии обоснованных сомнений в полноте, достоверности, достаточности сведений о лицах, имеющих право на получение дивидендов

4. Делистинг депозитарных расписок с иностранных бирж

16.04.2022 вступил в силу Федеральный закон № 114-ФЗ, которым вводится обязанность российских компаний произвести делистинг своих депозитарных расписок на иностранных биржах.

Обязанность произвести делистинг вступила в силу 26.04.2022. В течение 5 рабочих дней компании должны были предпринять действия для расторжения договоров о листинге, а затем отчитаться перед Банком России.

Последствиями делистинга являются прекращение выплат дивидендов, прекращение права голоса по акциям. При делистинге держатели депозитарных расписок должны автоматически получить акции российских эмитентов, но у иностранных инвесторов могут возникнуть практические трудности в распоряжении такими акциями. Инвесторам, которые получили акции, дивиденды будут выплачиваться в порядке, предусмотренном для невостребованных дивидендов, т.е. по общему правилу в течение 3 лет с даты решения о выплате.

16.04.2022 также было опубликовано Постановление Правительства РФ № 672, в соответствии с которым российский эмитент был вправе не позднее 05.05.2022 включительно подать заявление в Минфин РФ с просьбой продолжить листинг и обоснованием необходимости продолжения листинга. Решение о сохранении листинга принимала подкомиссия Правительственной комиссии (далее – «Подкомиссия»), в том числе и по собственной инициативе.

5. Запрет на предоставление сведений о клиентах российских банков

01.05.2022 был принят Федеральный закон № 125-ФЗ, согласно которому кредитным организациям запрещено предоставлять государственным органам иностранных государств сведения о клиентах, их операциях, представителях, бенефициарах. Такие сведения можно предоставлять только в случаях



взаимодействия с лицами, на которых распространяется законодательство иностранного государства о налогообложении иностранных счетов.

Закон устанавливает обязанность кредитных организаций уведомлять Банк России о каждом запросе со стороны иностранных органов. В свою очередь, Банк России сможет разрешить предоставлять необходимые сведения в индивидуальном порядке.

6. Временный порядок распределения прибыли ООО лицам из «недружественных государств»

Указом Президента РФ от 04.05.2022 № 254 (далее – «Указ № 254») установлен временный порядок исполнения обязательств по выплате прибыли российских ООО, хозяйственных товариществ, производственных кооперативов лицам из «недружественных государств».

Так, исполнение финансовых обязательств подчиняется п. 2 – 9 Указа Президента РФ № 95. Следовательно, для распределения прибыли, превышающей в размере 10 млн. рублей, резидент обязан открыть на имя лица из «недружественного государства» счет типа «С» в российском банке, режим операций по которому установлен Решением Совета директоров Банка России от 08.03.2022. Обязательства могут быть исполнены по курсу ЦБ РФ на день платежа. Для отступления от правил, установленных Указом № 254, необходимо получать разрешение Минфина РФ².

7. Определены особенности регулирования корпоративных отношений в АО на 2022 и 2023 годы

14.07.2022 вступил в силу Федеральный закон № 292-ФЗ (далее – «292-ФЗ»), которым были установлены особенности регулирования корпоративных отношений в 2022 и 2023 годах. В частности, 292-ФЗ вводит следующие изменения в законодательство:

- 1) До 31.12.2022 средневзвешенная цена акций, выкупаемых в случае реорганизации ПАО, определяется по результатам торгов за один месяц. При определении цены выкупа акций, допущенных к торгам, выяснение их рыночной стоимости не требуется.
- 2) Право кредитора требовать от должника досрочного исполнения заемного обязательства, возникшего путем размещения облигаций, не возникает, если оно не связано с наступлением срока исполнения и обусловлено:
 - исполнением должником и (или) связанными с ним лицами иного заемного обязательства;

² Порядок получения такого разрешения разъяснен Информацией Минфина России от 09.06.2022 «Выдача Минфином России разрешений на исполнение резидентами (ООО, ХТ, ПК) обязательств перед иностранными участниками по выплате прибыли».



- неисполнением или ненадлежащим исполнением должником и (или) связанными с ним лицами иного заемного обязательства, если обязанность его досрочного исполнения возникла вследствие обстоятельств нефинансового характера и не могла быть предотвращена.
- 3) Обязанность АО реализовать собственные акции или уменьшить уставный капитал не позднее одного года с даты их приобретения не применяется к ПАО, которые приобретают собственные акции в 2022 году на организованных торгах. В случае с такими ПАО срок реализации увеличивается до 2 лет.
 - 4) Годовое общее собрание акционеров в 2022 году проводится в сроки, определяемые советом директоров, но не ранее, чем через 2 месяца и не позднее 9 месяцев после окончания отчетного года; протокол голосования в 2022 году составляется не позднее 6 рабочих дней после закрытия общего собрания; решения общего собрания в 2022 году оглашаются в течение 8 рабочих дней после даты закрытия общего собрания; протокол заседания совета директоров в 2022 году составляется не позднее 6 дней после даты проведения.
 - 5) Совет директоров АО сохраняет полномочия до избрания нового, если его количественный состав меньше установленного законом, но не менее 3 членов.
 - 6) До 31.12.2023 включительно в компаниях под иностранными «ограничительными мерами» совет директоров может не образовываться по решению общего собрания акционеров. Функции совета директоров в таком случае исполняют исполнительные органы общества (им же в таком случае передаются письменные директивы РФ при наличии «золотой акции»). Однако им не могут быть переданы вопросы:
 - определения приоритетных направлений деятельности общества;
 - увеличения уставного капитала;
 - образования исполнительного органа и досрочного прекращения его полномочий;
 - утверждения годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности;
 - утверждения внутренних документов общества, определяющих политику общества в области организации и осуществления внутреннего аудита, и должностного лица, ответственного за организацию и осуществление внутреннего аудита;
 - общее собрание может определить иные вопросы, которые запрещено передать исполнительным органам.



8. Запрет на совершение сделок с акциями (долями) «стратегов» и предприятий ТЭК

Согласно Указу Президента РФ от 05.08.2022 № 520 иностранным компаниям из «недружественных» стран запрещается совершать сделки с акциями (долями) в стратегических российских предприятиях до 31 декабря 2022 года.

Указ дополнительно затронет:

- дочерние общества юридических лиц, включенных в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ;
- общества, являющиеся производителями оборудования для организаций ТЭК и оказывающих услуги по сервисному обслуживанию и ремонту такого оборудования (Полный перечень таких компаний должен быть подготовлен Правительством России до 15 августа),
- общества, являющиеся производителями и поставщиками тепловой и (или) электрической энергии;
- общества, осуществляющие переработку нефти, нефтяного сырья и производство продуктов их переработки;
- сделки с долями в проекте «Сахалин-1» и Харьягинском месторождении.

Разрешения на сделки могут быть выданы только Президентом России.

9. Изменение порогов для антимонопольного комплаенса

14 июля 2022 года вступил в силу Федеральный закон № 286-ФЗ, согласно которому в 2022 году без предварительного согласования с ФАС, но с последующим уведомлением можно совершить сделки с:

- 1) акциями (долями),
- 2) имуществом коммерческих организаций,
- 3) правами в отношении коммерческих организаций,

если суммарная стоимость активов по последнему балансу лица, являющегося объектом экономической концентрации, и его группы лиц составляет от 800 млн. до 2 млрд. рублей.

Если такие сделки привели или могут привести к ограничению конкуренции, заявитель/лицо из группы лиц заявителя/таргет будут обязаны осуществить действия, направленные на обеспечение конкуренции, по предписанию ФАС.

10. Проекты

22.03.2022 в Госдуму РФ был внесен законопроект № 92282-8 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». В нем предлагается предусмотреть право российских АО не возвращать внутрикорпоративные займы, выданные иностранными контролирующими лицами. Вместо этого российские АО смогут разместить в пользу займодавца



дополнительные акции, номинальная стоимость которых может превышать 25 процентов от уставного капитала АО.



Антон Самохвалов

партнер, руководитель корпоративной практики

a.samokhvalov@kiaplav.ru



Роман Суслов

старший юрист корпоративной практики

r.suslov@kiaplav.ru

