

Об особом порядке совершения операций с акциями для иностранных лиц недружественных государств



Сафонов Андрей

Заместитель генерального директора по операционной деятельности,
Директор филиала АО «ДРАГА»
в г. Москве

**Совет царь стрельца, удалого молодца.
Опять поручение государственного значения.
Да когда же кончится это мучение!
А меж тем сказке — далеко до развязки!..**

Леонид Филатов.

Про Федота-стрельца, удалого молодца

После начала 24 февраля 2022 г. специальной военной операции (СВО) на Украине США, страны ЕС, ряд других государств поставили ввод санкций в отношении РФ на конвейер.

Закрытие воздушного пространства, запрет на поставку автомобилей, высокотехнологичной техники, закрытие иностранных заводов и магазинов в России. С каждым днем перечень и объемы санкций только увеличивались.

В феврале — марте 2022 г. российский финансовый сектор подвергся беспрецедентному санкционному давлению ряда недружественных стран. Оно было нацелено на изоляцию российской финансовой системы, дестабилизацию ситуации на финансовом рынке, создание экономических условий, стимулирующих продажу российских активов, в том числе иностранными инвесторами, формирование панических настроений на финансовом рынке и в обществе.

В этих условиях Минфин и Банк России ввели целый ряд экстренных мер по установлению контроля над движением капитала, направленных на снижение негативных последствий санкций для финансового сектора, экономики и граждан.

Принятые меры по установлению контроля над движением капитала касались как нерезидентов (запрет на выплаты дивидендов и купонов, невозможность выйти из российских активов), так и резидентов (ограничения по вывозу валюты, по зачислению на свои иностранные счета и покупка валюты с комиссией 30% на бирже).

Указами Президента РФ от 28.02.2022 № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций», от 01.03.2022 № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации», от 05.03.2022 № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами» (далее — Указ № 79, Указ № 81, Указ № 95) на территории Российской Федерации установлен и действует особый порядок осуществления сделок (операций), осуществляемых (исполняемых) с указанными в них лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия в отношении России.

В чем заключается указанный выше особый порядок и в отношении каких субъектов в контексте деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг, попробуем детально разобраться в данной статье.

Основная фабула особого порядка совершения операций по лицевым счетам иностранных лиц в реестрах владельцев ценных бумаг содержится в подп. «а» п. 1 Указа № 81, приведем ее содержание дословно:

«<...> установить со 2 марта 2022 г. особый порядок осуществления (исполнения) резидентами следующих сделок (операций) с иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и с лицами, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности (далее — лица иностранных государств, совершающих недружественные действия):

<...>

Сделки (операции), влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, осуществляемые (исполняемые) с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия».

Действие Указа № 81 распространяется на сделки резидентов, совершаемые с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия, направленные как на приобретение резидентами, так и на отчуждение ими ценных бумаг.

По общему правилу указанные выше сделки (операции) могут осуществляться (исполняться)

на основании разрешений, выдаваемых Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации (далее — Правительственная комиссия) и при необходимости содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Также указанные сделки (операции) с ценными бумагами могут осуществляться на организованных торгах на основании разрешений, выдаваемых Центральным банком РФ по согласованию с Минфином и содержащих условия осуществления (исполнения) таких сделок (операций).

Установленный Указом № 81 особый порядок совершения операций по лицевым счетам иностранных лиц в реестрах владельцев ценных бумаг не распространяется на сделки (операции), стороной которых является Центральный банк РФ и государственные органы.

Взаимное доверие возникает только там, где есть общие враги. «Скажи мне, кто твои друзья» — это устарело. «Скажи мне, кто твои враги, я скажу кто ты» — вот так сейчас ставится вопрос.

Анатолий Рыбаков. Дети Арбата

5 марта 2022 г. Владимир Путин издал Указ № 95, в котором поручил Правительству РФ определить перечень недружественных стран в отношении России.

Термин «недружественное государство» впервые появился в конце XVIII в. Только что образованные Соединенные Штаты Америки тогда отказались отдавать займы, которые были предоставлены Парижем для обретения независимости от Великобритании. Специально для Франции был введен юридический термин «недружественное государство» — под ним подразумевалась страна,

с которой США находились в неурегулированном торговом или юридическом споре.

В российском праве понятие «недружественное государство» подразумевает другое содержание. Законодательно в РФ термин был закреплен в 2018 г. Недружественное государство — страна, политика которой представляет угрозу территориальной целостности Российской Федерации или направлена на экономическую и политическую дестабилизацию Российской Федерации. Данное понятие указывается в Федеральном законе от 04.06.2018 № 127-ФЗ (ред. от 01.05.2022) «О мерах воздействия (противодействия) на недружественные действия Соединенных Штатов Америки и иных иностранных государств».

7 марта 2022 г. на сайте Правительства РФ появилось соответствующее распоряжение от 05.03.2022 № 430-р. В перечень недружественных государств вошла 51 иностранная юрисдикция: Австрия, Австралия, Албания, Ангилья, Бельгия, Болгария, Британские Виргинские острова, Великобритания, Венгрия, Германия, Гибралтар, Греция, Дания, Джерси, Ирландия, Исландия, Испания, Италия, Канада, Кипр, Латвия, Литва, Люксембург, Лихтенштейн, Мальта, Микронезия, Монако, Нидерланды, Новая Зеландия, Норвегия, Республика Корея, Сан-Марино, Северная Македония, Польша, Португалия, Румыния, Сингапур, Словакия, Словения, США, Тайвань, Украина, Финляндия, Франция, Хорватия, Черногория, Чехия, Швеция, Швейцария, Эстония, Япония.

Для того чтобы было легче разобраться в том, кого именно для целей применения особого порядка совершения операций с ценными бумагами следует считать дружественным или недружественным лицом, попробуем собрать и проанализировать все критерии в табличной форме (см. табл. 1).

Критерии «контролирующего лица» и «контроля» в соответствии с п. 1.1 Официального разъяснения

ЦБ РФ от 18.03.2022 № 2-ОР определены в ст. 5 Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» (далее — ФЗ № 57):

- **более 50% голосов** (от общего числа голосов на голосующие акции/доли) прямо или косвенно в распоряжении (в том числе временно или постоянно на основании договора ДУ, простого товарищества, поручения или другого);
- **блокирующий пакет долей/акций, в том числе менее 50%** (если соотношение количества голосов позволяет контролирующему лицу определять решения, принимаемые контролируемым лицом);
- **право определять решения**, принимаемые фактическим контролирующим лицом, в том числе условия осуществления предпринимательской деятельности;
- **право назначать ЕИО** (к примеру, генерального директора), или более 50% КИО (правления), или более 50% СД (совета директоров) контролируемого лица;
- **осуществляет полномочия управляющей компании.**

Полагаем, что изъятия ФЗ № 57, установленные для международных финансовых организаций, в контексте действующих ограничений также применимы и что такие юридические лица не должны считаться недружественными.

Не обошлось и в этот раз без исключений в определении недругов. Так, в соответствии с п. 12 Указа № 95 в целях применения Указа № 81 лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия в отношении РФ, российских юридических и физических лиц, упомянутыми в подп. «а» п. 1 Указа № 81, не признаются лица, отвечающие одновременно следующим требованиям (в п. 1.7 Официального разъяснения ЦБ РФ

от 18.03.2022 № 2-ОР указанные лица обозначены термином «специальные иностранные лица»):

- они находятся под контролем российских юридических лиц или физических лиц (конечными бенефициарами являются

Российская Федерация, российские юридические лица или физические лица), в том числе в случае, если этот контроль осуществляется через иностранные юридические лица, связанные с такими иностранными государствами;

Таблица 1. Определение недружественных лиц для целей применения особого порядка совершения операций с ценными бумагами

Физические лица

Данные учетного регистра в реестре содержат следующие сведения в отношении зарегистрированного лица:	Адрес места жительства — РФ	Адрес места жительства — дружественная страна	Адрес места жительства — недружественная страна
Паспорт гражданина РФ ¹	Друг	Друг	Друг
Паспорт гражданина дружественной страны	Друг	Друг	Недруг
Паспорт гражданина недружественной страны	Друг ²	Недруг	Недруг
Контроль со стороны недружественного лица	Недруг	Недруг	Недруг

Юридические лица

Данные учетного регистра в реестре содержат следующие сведения в отношении зарегистрированного лица:	Российское лицо	Иностранное лицо
Данные госрегистрации, адрес места нахождения — РФ или дружественная страна	Друг	Друг
Данные госрегистрации, адрес места нахождения — РФ или недружественная страна	Друг	Недруг
Бенефициар (контролирующее лицо) — гражданин РФ/российское юрлицо или гражданин/юрлицо дружественной страны ³	Друг	Друг ⁴
Бенефициар (контролирующее лицо) — гражданин/юрлицо недружественной страны	Недруг	Недруг

- Наличие дополнительно к паспорту гражданина РФ иностранного вида на жительство или иностранного паспорта не влияют на статус физического лица — для целей особого порядка такого лица — российский гражданин (п. 1.10 Официального разъяснения ЦБ РФ от 18.03.2022 № 2-ОР).
- Необходимо подтвердить постоянное проживание в РФ на основании вида на жительство, предусмотренного законодательством РФ.
- При условии, что такой контроль установлен до 01.03.2022 (подп. «а», «б» п. 4 Указа № 254).
- Информация о контроле должна быть раскрыта налоговым органам РФ.

- информация о контроле над ними раскрыта российскими юридическими или физическими лицами, названными в подп. «а», налоговым органам Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства РФ.

В своем ответе (исх. № 38-4-3/1370 от 12.05.2022) на обращение Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация» Банк России полагает, что держатель реестра для выявления лиц, находящихся под контролем иностранных лиц, должен предпринимать необходимые и доступные в существующих условиях меры для установления таких обстоятельств. В этой связи для установления подконтрольности иностранным лицам держателю реестра следует использовать реализуемые организацией процедуры внутреннего контроля, в том числе при обслуживании клиентов и установлении сведений о бенефициарных владельцах.

При этом Банк России полагает, что держатель реестра вправе самостоятельно определить во внутренних документах перечень документов, необходимых для установления подконтрольности юридического лица иностранным лицам, указанным в подп. «а» п. 1 Указа № 81, и требования к ним.

Для подтверждения соответствия «специальных иностранных лиц» требованиям п. 12 Указа № 95 могут быть представлены документы, из содержания которых можно установить указанный факт соответствия (например, документы, подтверждающие факт владения российскими юридическими лицами (физическими лицами) акциями (долями) в капитале иностранного лица, а также уведомление российскими юридическими лицами (физическими лицами) налогового органа Российской Федерации о контролируемых иностранных компаниях и извещение налогового органа Российской Федерации о принятии такого уведомления).

Также следует учитывать позицию Банка России, изложенную в п. 1.2 Официального разъяснения ЦБ РФ от 20.05.2022 № 6-ОР, в соответствии с которой правовой статус международных компаний, созданных в соответствии с Федеральным законом от 03.08.2018 № 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах», следует рассматривать аналогично правовому статусу резидентов.

**Неправду говорят, что Россия уже не та.
Россия та еще...**

(автор неизвестен)

Правила выдачи разрешений на сделки с иностранными лицами утверждены постановлением Правительства РФ от 06.03.2022 № 295 (далее — Правила). Данное постановление разработано в соответствии с п. 2 Указа № 81.

Правила устанавливают особый порядок выдачи Правительственной комиссией разрешений на осуществление (исполнение) сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество, совершаемых резидентами РФ (понятие «резидент» используется в Правилах в том же значении, что и в ст. 1 Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле») с лицами иностранных государств, совершающих недружественные действия (подп. «а» п. 1 Правил). При этом важно отметить, что обойти ограничение по сделкам с недвижимостью и ценными бумагами через зарубежных посредников не получится.

В Правилах предусмотрено, что разрешение понадобится, если посредник приобрел бумаги и недвижимость у недружественных лиц после 22 февраля 2022 г. (подп. «б» п. 1 Правил). Это работает, даже если сам посредник никак не связан с недружественными государствами.

Разрешения на сделки выдает Минфин России (п. 4 Правил).

Заявление о выдаче разрешения на осуществление (исполнение) сделки (операции) или группы сделок (операций) может быть представлено как резидентом, так и лицом иностранного государства, совершающего недружественные действия.

Заявление составляют в свободной форме и адресуют Комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ. Однако Правила требуют, чтобы в документе были отражены (подп. «а» п. 5 Правил):

- цель, предмет и содержание сделки;
- существенные условия;
- планируемые сроки действия разрешения;
- количество голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), если сделка связана с приобретением права прямо или косвенно распоряжаться определенным количеством голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал хозяйственного общества).

При обращении в Комиссию вместе с заявлением нужно подать еще ряд документов (подп. «б» — «з» п. 5 Правил). Решение о выдаче разрешения принимает специально организованная подкомиссия. Но только после того, как изучит все документы.

В постановлении не предусмотрено никаких критериев, по которым подкомиссия решает, выдавать разрешение на сделку или отказать. Сроки выдачи тоже не обозначены.

Комиссия сама решает, сколько будет действовать разрешение. Его могут сделать бессрчным или ограничить срок действия. Правительственная комиссия может одним решением разрешить сделки неопределенному кругу лиц.

Так, на момент написания данной статьи подкомиссией Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ было принято как минимум шесть решений, которые так или иначе затрагивают регистраторскую деятельность. Приведу суть этих решений ниже в табличной форме (см. табл. 2).

Таблица 2. Принятые решения Правительственной комиссии, касающиеся деятельности учетной инфраструктуры

№ п/п	Наименование документа	Что разрешено	Срок действия разрешения
1.	Выписка из протокола заседания подкомиссии Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации от 4 апреля 2022 г. № 24 (доведена Минфином России 12.04.2022 № 05-06-10/ВН-18248)	Разрешить резидентам — управляющим компаниям паевых инвестиционных фондов, владельцами инвестиционных паев которых являются в том числе иностранные лица, связанные с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, и (или) лица, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, осуществлять (исполнять) за счет имущества, составляющего указанные паевые инвестиционные фонды, сделки (операции) с резидентами, влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество (в том числе в случаях, когда такие сделки (операции) совершаются (исполняются) по поручению управляющей компании третьими лицами от ее имени или от имени таких третьих лиц, но за счет имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд)	Бессрочно

№ п/п	Наименование документа	Что разрешено	Срок действия разрешения
2.	Выписка из протокола заседания подкомиссии Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации от 11 апреля 2022 г. № 30 (доведена Минфином России 19.04.2022 № 05-06-10/ВН-20024)	Разрешить российским кредитным и некредитным финансовым организациям, являющимся резидентами и находящимся под контролем иностранных лиц, связанных с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, осуществлять (исполнять) от своего имени и за свой счет, а также от своего имени и за счет клиентов, не являющихся иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, либо находящихся под контролем указанных лиц, сделки (операции) с резидентами, влекущие за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и недвижимое имущество (в том числе в случаях, когда указанные сделки (операции) осуществляются (исполняются) по поручению российских кредитных и некредитных финансовых организаций третьими лицами), запрет на осуществление которых установлен подп. «а» п. 1 Указа Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81	Бессрочно
3.	Выписка из протокола заседания подкомиссии Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации от 19 апреля 2022 г. № 35 (доведена Минфином России 04.05.2022 № 05-06-10/ВН-23021)	Разрешить резидентам — управляющим компаниям паевых инвестиционных фондов осуществлять (исполнять) сделки (операции) по продаже ценных бумаг иностранных эмитентов, в том числе иностранных инвестиционных фондов, включенных в состав активов паевых инвестиционных фондов по состоянию на 22.02.2022, иностранным лицам, связанным с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, и (или) лицам, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, при условии зачисления средств, полученных по указанным сделкам (операциям), в полном объеме на банковский счет, открытый в российской кредитной организации (в том числе в случаях, когда указанные сделки (операции) совершаются (исполняются) по поручению управляющей компании третьими лицами)	До 01.07.2022
4.	Выписка из протокола заседания подкомиссии Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации от 21 апреля 2022 г. № 36 (доведена Минфином России 04.05.2022 № 05-06-10/ВН-23012)	Разрешить эмитентам ценных бумаг, являющимся резидентами и находящимся под контролем иностранных лиц, связанных с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), а также лиц, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности, осуществлять (исполнять) сделки с резидентами, влекущие за собой возникновение у указанных эмитентов права собственности на размещенные ими ценные бумаги (в том числе в случаях, когда такие сделки (операции) осуществляются (исполняются) по поручению эмитентов третьими лицами от имени эмитентов или от имени таких третьих лиц, но за счет эмитентов)	Бессрочно

№ п/п	Наименование документа	Что разрешено	Срок действия разрешения
5.	Выписка из протокола заседания подкомиссии Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации от 23 мая 2022 г. № 52/2 (доведена Минфином России 31.05.2022 № 05-06-10/ВН-27545)	Разрешить резидентам — физическим лицам осуществление (исполнение) безвозмездных сделок (операций), а также сделок (операций) в размере, не превышающем один рубль, влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги, отчуждаемые физическими лицами, являющимися иностранными лицами, связанными с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических и физических лиц недружественные действия, при условии, что стороны указанных сделок (операций) являются супругами или близкими родственниками в соответствии с Семейным кодексом Российской Федерации	Бессрочно
6.	Выписка из протокола заседания подкомиссии Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации от 14 июня 2022 г. № 62/1 (доведена Минфином России 21.06.2022 № 05-06-10/ВН-31422)	Разрешить резидентам — физическим лицам проведение операций по зачислению на свои счета (вклады), открытые в банках и иных организациях финансового рынка, расположенных за пределами территории Российской Федерации, денежных средств в иностранной валюте, полученных от нерезидентов по сделкам (операциям), влекущим возникновение права собственности на ценные бумаги, а также в результате погашения ценных бумаг, которые хранятся у иностранного депозитария, иностранного банка, иной организации финансового рынка, расположенных за пределами территории Российской Федерации, предоставляющих (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги, их хранение за пределами территории Российской Федерации	Бессрочно

ЧТО БУДЕТ, ЕСЛИ ЗАКЛЮЧИТЬ СДЕЛКУ БЕЗ РАЗРЕШЕНИЯ ПРАВИТЕЛЬСТВЕННОЙ КОМИССИИ?

По Гражданскому кодексу сделку без обязательных разрешений могут считать недействительной. Но пока среди юристов нет однозначного мнения, являются ли такие договоры ничтожными или оспоримыми, — от этого зависят последствия для предпринимателей.

Если сделки без разрешения Правительственной комиссии признают ничтожными:

- не потребуется судебное решение для их отмены;

- договор будет считаться недействительным с момента заключения.

Если сделки без разрешения Правительственной комиссии признают оспоримыми:

- незаконность каждого договора придется доказывать в суде;
- сделку могут отменять с момента судебного решения, а не с даты заключения.

Второй вариант предпочтительнее для бизнеса, потому что предприниматель может доказать, что не знал, что его контрагент контролируется из недружественного государства, и не собирался нарушать закон. Если удастся это сделать, сделка останется в силе.

В целях наглядности для понимания, в каких случаях совершения сделок (операций) с ценными бумагами требуется разрешение Правительственной

комиссии, а в каких — нет, попробуем отобразить все указанные в нормативных актах критерии в табличной форме (см. табл. 3).

Таблица 3. Определение операций с ценными бумагами, для совершения которых необходимо получение разрешения Правительственной комиссии

Контрагент № 1	Контрагент № 2	Порядок совершения операции в реестре	Примечание
Резидент РФ (физическое или юридическое лицо)	Резидент РФ (физическое или юридическое лицо)	В обычном порядке	Держатель реестра должен установить факт отсутствия контроля контрагента № 1 и контрагента № 2 со стороны лица иностранного государства — недруга
Нерезидент	Нерезидент	В обычном порядке	
Резидент РФ	Резидент РФ/ нерезидент-друг, находящийся под контролем иностранного бенефициара недружественной страны	Требуется разрешение Правительственной комиссии	Контрагент № 2 должен получить разрешение Правительственной комиссии и представить его держателю реестра
Резидент РФ	Резидент РФ, находящийся под контролем иностранного бенефициара дружественной страны	В обычном порядке	Держатель реестра должен установить факт отсутствия контроля над контрагентом № 1 со стороны лица иностранного государства — недруга
Резидент РФ	Нерезидент-друг	В обычном порядке	1) держатель реестра должен установить факт отсутствия контроля со стороны лица иностранного государства-недруга; 2) держатель реестра должен установить факт того, что ценные бумаги, являющиеся предметом сделки (операции), не были приобретены после 22.02.2022 у лиц иностранных государств, совершающих недружественные действия

Контрагент № 1	Контрагент № 2	Порядок совершения операции в реестре	Примечание
Резидент РФ	Нерезидент-друг, но при этом предметом сделки (операции) являются ценные бумаги, приобретенные после 22.02.2022 у лиц иностранных государств, совершающих недружественные действия	Требуется разрешение Правительственной комиссии	Контрагент № 2 должен получить разрешение Правительственной комиссии и представить его держателю реестра
Резидент РФ	Нерезидент-недруг	Требуется разрешение Правительственной комиссии	Контрагент № 2 должен получить разрешение Правительственной комиссии и представить его держателю реестра
Резидент РФ	Нерезидент — «специальное иностранное лицо»	В обычном порядке	1) держатель реестра должен установить факт отсутствия контроля контрагента № 1 со стороны лица иностранного государства — недруга; 2) контрагенту № 2 необходимо представить документы, подтверждающие факт контроля российским бенефициаром акций (долей) в капитале контрагента № 2, а также документы, подтверждающие раскрытие КИК налоговым органам РФ
Резидент РФ	Нерезидент-недруг, но который при этом находится под контролем лица иностранного дружественного государства, при условии, что такой контроль установлен до 01.03.2022	В обычном порядке	1) держатель реестра должен установить факт отсутствия контроля контрагента № 1 со стороны лица иностранного государства — недруга; 2) контрагенту № 2 необходимо представить документы, подтверждающие факт контроля бенефициаром дружественной страны акций (долей) в капитале контрагента № 2, а также документы, подтверждающие, что такой контроль установлен до 01.03.2022

Исключения (когда указанный выше алгоритм неприменим) в соответствии с Официальным разъяснением ЦБ РФ от 18.03.2022 № 2-ОР и письмами Федеральной нотариальной палаты от 02.03.2022 № 1176/03-16-03 и от 15.03.2022 № 1392/03-16-3:

- 1 Отношения наследственного правопреемства, осложненные иностранным элементом (см. письма ФНП).
- 2 Конвертация депозитарных расписок российских эмитентов с зачислением на российский счет депо (п. 1.5 Официального разъяснения ЦБ РФ № 2-ОР).
- 3 Возврат ценных бумаг от недружественных титульных собственников (возврат из траста или от иностранного брокера) (п. 1.5 Официального разъяснения ЦБ РФ № 2-ОР).
- 4 Перевод ценных бумаг без перехода права собственности (п. 1.5 Официального разъяснения ЦБ РФ № 2-ОР).
- 5 Операции, совершаемые помимо воли лица, осуществляющего права по ценным бумагам (исполнение судебных решений, проведение лицом, обязанным по ценным бумагам, их конвертации и т.п.) (п. 1.5 Официального разъяснения ЦБ РФ № 2-ОР).
- 6 Сделки с ценными бумагами, которые хранятся у иностранного депозитария, иностранного банка и иностранной иной организации финансового рынка (п. 1.11 Официального разъяснения ЦБ РФ № 2-ОР).
- 7 Сделки с иностранной недвижимостью (включая строящуюся) (п. 1.11 Официального разъяснения ЦБ РФ № 2-ОР).

Исключения 2–5 должны учитывать ограничения Указа № 95.

Исключения 6–7 работают, если расчеты проводятся по иностранным счетам, информация по которым раскрыта российским налоговым органам.

Особый порядок осуществления сделок (операций), предусмотренный Указом № 81, не распространяется на сделки с долями обществ с ограниченной ответственностью.

Банк России в своем ответе (исх. № 34-3-2-1/591 от 12.04.2022) на обращение ПАРТАД полагает, что для совершения операций (сделок), связанных с депонированием ценных бумаг по договору эскроу, а также с переходом прав на указанные ценные бумаги, размещением акций при учреждении акционерного общества с участием лиц, поименованных в подп. «а» п. 1 Указа № 81, также необходимо получение разрешения Правительственной комиссии.

Также в целях применения Указа № 81 особый порядок распространяется на любые сделки (операции), в том числе на договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, совершаемыми резидентами с указанными в подп. «а» п. 1 Указа № 81 лицами, за исключением «специальных иностранных лиц», в результате которых происходит возникновение права собственности (купля-продажа (включая сделки репо), мена, выдел имущества при погашении инвестиционных паев паевого инвестиционного фонда и т.д.), в том числе в случаях, когда стороной по сделке является третье лицо (например, брокер), действующее от своего имени, но за счет клиента, являющегося лицом иностранного государства, совершающего недружественные действия.

5 мая 2022 г. был издан и вступил в силу Указ Президента РФ № 254 (далее — Указ № 254), дополняющий и разъясняющий ограничения на сделки и финансовые операции с нерезидентами из недружественных государств.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УКАЗА № 254

Ограничение на распределение прибыли за пределы России.

Распределение прибыли в ООО, хозяйственных товариществах, производственных кооперативах в пользу иностранных участников из недружественных государств или подконтрольных им лиц может быть осуществлено только в рублях на счет типа «С» в российском банке (аналогично тому, как исполняются финансовые обязательства в пользу кредиторов из недружественных государств). Исключение сделано только для распределения прибыли в пользу участника — российского юридического лица, подконтрольного лицу из недружественного государства. Таким образом, например, выплата прибыли участнику из Нидерландов или участнику из Гонконга, контролируемому бенефициаром из Нидерландов, должна быть осуществлена на счет типа «С». Однако выплата прибыли внутри России участнику — российской компании, подконтрольной бенефициару из Нидерландов, не ограничена.

Судя по всему, издание Указа № 254 закрыло дебаты о том, подпадает ли под аналогичный порядок выплаты на счет типа «С» распределение дивидендов в акционерных обществах. Ранее изданный Указ № 95 регулирует исполнение обязательств по финансовым инструментам перед иностранными кредиторами, однако отсутствовало прямое указание, что это включает выплату дивидендов. С учетом распространения такого порядка на выплату прибыли во всех остальных типах хозяйственных обществ его применимость к выплате дивидендов в АО стала очевидной.

Также Указ № 254 сделал прямое исключение из разрешительного порядка выплат иностранным кредиторам из недружественных государств, если они подконтрольны лицам из дружественных государств (и контроль был установлен до 1 марта

2022 г.). Ранее такое же исключение было сделано для кредиторов, которые подконтрольны российским лицам. То есть, например, выплата прибыли участнику из Нидерландов, если он контролируется бенефициаром из Гонконга или из России, допускается.

Разрешение на выплату прибыли не через счет типа «С» для кредитных организаций дает Банк России, а для остальных компаний — Министерство финансов. Эти же органы дают разрешения на выплату денежных средств со счетов типа «С» за пределы России. Сроки для получения таких разрешений не установлены, так же как и критерии их оценки.

УТОЧНЕНИЕ ПРАВИЛ ДЛЯ ОТДЕЛЬНЫХ СДЕЛОК

Указ № 254 подтвердил, что сделки с лицами из недружественных стран **допустимы и не требуют получения разрешений Правительственной комиссии**, если такие лица:

- приобретают дополнительные акции, доли, облигации российских юридических лиц, в которых они владеют более 50% голосов;
- приобретают не более 25% дополнительных акций или долей российских юридических лиц.

Во исполнение Указа Президента РФ от 3 мая 2022 г. № 252 «О применении ответных специальных экономических мер в связи с недружественными действиями некоторых иностранных государств и международных организаций (далее — Указ № 252) Правительство РФ в своем постановлении от 11.05.2022 № 851 (далее — Постановление № 851) утвердило перечень юридических лиц, в отношении которых применяются специальные экономические меры (санкции). В перечень включена **31 организация газовой отрасли** из Европы (Германия, Франция, Австрия,

Швейцария, Венгрия, Болгария, Бельгия, Словакия, Великобритания, Италия, Чехия, Румыния, Польша), США и Сингапура. Среди прочих в списке поименованы дочерние общества ПАО «Газпром», которые зарегистрированы на территории перечисленных государств.

Согласно подп. «а» п. 2 Указа № 252 с лицами, поименованными в перечне, а также с находящимися под их контролем организациями **запрещается:**

- **«совершать сделки (в том числе заключать внешнеторговые контракты) с юридическими лицами, физическими лицами и находящимися под их контролем организациями, в отношении которых применяются специальные экономические меры (далее — лица, находящиеся под санкциями);**
- **исполнять перед лицами, находящимися под санкциями, обязательства по совершенным сделкам (в том числе по заключенным внешнеторговым контрактам), если такие обязательства не исполнены или исполнены не в полном объеме;**
- **осуществлять финансовые операции, выгодоприобретателями по которым являются лица, находящиеся под санкциями».**

Пункт 3 Постановления № 851 определяет дополнительные критерии, согласно которым сделки подпадают под установленный Указом № 252 запрет:

- **сделки, совершаемые в пользу лиц, находящихся под санкциями;**
- **сделки, предусматривающие заход в порты РФ судов, принадлежащих и (или) зафрахтованных лицами, находящимися под санкциями, в их интересах или по их поручению;**
- **сделки, предусматривающие совершение платежей, операций с ценными бумагами с участием и (или) в пользу лиц, находящихся под санкциями.**

При этом п. 5 Постановления № 851 предусматривает, что:

- **в перечень юридических лиц, в отношении которых применяются специальные экономические меры, могут быть внесены изменения;**
- **могут быть предоставлены временные разрешения на проведение отдельных операций с лицами, находящимися под санкциями.**

Такие предложения в Правительство РФ уполномочен направлять Минфин России.

В начале настоящей статьи я писал о том, что, когда Россия вводила запреты и ограничения финансовых операций с иностранцами, объяснение было такое: это нужно для предотвращения вывода средств из страны и для поддержания стабильности финансовой системы. В новых разъяснениях, которые недавно опубликовал на своем сайте ЦБ РФ, обоснование уже другое: меры были приняты «в ответ на заморозку части российских резервов». Россия заморозила сопоставимую сумму средств, которые могли бы быть перечислены в недружественные страны.

Ключевой момент: запреты и ограничения для поддержания стабильности финансовой системы подразумевали, что, когда эта стабильность будет достигнута, часть мер, а может быть, даже и все, могут отменить. Но если это ответ на санкции в отношении России, то ничего не отменят до тех пор, пока Запад не разморозит средства российского ЦБ.

А надежд на это мало.

Видимо, до остановки санкционной спирали еще далеко...