

Крупным планом

Анализируем важные законодательные изменения

Департамент налогов и права



[Разберемся с терминологией](#)

[При каких условиях может быть приостановлено осуществление ИХК корпоративных прав в отношении ЭЗО?](#)

[В каком порядке приостанавливается осуществление ИХК корпоративных прав?](#)

[Каковы последствия приостановления осуществления ИХК корпоративных прав?](#)

[В каком порядке российские лица — косвенные владельцы акций \(долей в уставном капитале\) ЭЗО вступают в прямое владение?](#)

[В каком случае российские лица — косвенные участники могут получить дивиденды напрямую от ЭЗО?](#)

[А как быть с налогами?](#)

Российские бенефициары смогут вступить в прямое владение акциями/долями экономически значимых организаций

В сентябре вступил в силу важный [закон](#), цель которого — исключение недружественного участия из структуры владения значимыми для российской экономики организациями.

Положения закона позволяют российским бенефициарам таких организаций стать прямыми владельцами их акций (долей в уставном капитале).

Сделать это можно будет в судебном порядке.

Подробности в нашем новом обзоре.



Разберемся с терминологией

Положения закона применимы в ситуации, когда российские лица косвенно участвуют в экономически значимых организациях (ЭЗО) через иностранные холдинговые компании (ИХК).

Разберемся с предлагаемой законом терминологией.

Экономически значимые организации (ЭЗО)

ЭЗО — российские общества, имеющие существенное значение для обеспечения экономического суверенитета и экономической безопасности РФ.

| Критерий | Требования для признания организации ЭЗО |
|---|---|
| Объем деятельности (все показатели определяются совокупно по самому обществу и российским юридическим лицам, входящим с ним в одну группу) | Необходимо соблюдение хотя бы одного критерия: <ul style="list-style-type: none">• объем выручки по данным финансовой отчетности за последний заверченный отчетный год превышает 75 млрд руб.;• количество работников составляет более 4 тыс. человек;• суммарная стоимость активов по данным финансовой отчетности за последний заверченный отчетный год превышает 150 млрд руб.• сумма налогов, уплаченных за предшествующий календарный год, составляет не менее 10 млрд руб. |
| Вид деятельности | Необходимо соблюдение хотя бы одного критерия: <ul style="list-style-type: none">• по состоянию на 1 февраля 2022 года общество или его дочернее общество является субъектом критической информационной инфраструктуры;• по состоянию на 1 февраля 2022 года общество или его дочернее общество является градообразующей организацией, оказывающей существенное влияние на развитие региона;• общество или его дочернее общество внедряет технологии и/или программное обеспечение для общественно значимых сервисов/услуг и/или оказывает услуги в сфере информационных технологий или связи;• общество или его дочернее общество участвует в создании и модернизации высокопроизводительных и/или высокооплачиваемых рабочих мест;• общество или его дочернее общество является системно значимой кредитной организацией. |
| Участие российских лиц — косвенных владельцев акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащих ИХК, в ИХК* | Доля прямого/косвенного участия таких лиц в ИХК* составляет: <ul style="list-style-type: none">• более 50%;• более 30%, если на последнем собрании (заседании) высшего органа управления ИХК, предшествовавшем дате включения организации в перечень ЭЗО, такие лица имели возможность определять решение высшего органа управления ИХК;• более 20%, если акционеры (участники) ИХК, доля прямого и/или косвенного участия которых в ИХК составляет более 20%, либо сама ЭЗО находятся под блокирующими санкциями. |

* Определение ИХК, а также российских лиц — косвенных владельцев акций (долей в уставном капитале) ЭЗО дано на следующем слайде.

Решение о включении хозяйственного общества в перечень ЭЗО принимается Правительством РФ по представлению отраслевого министерства.

Проект порядка включения российских организаций в перечень ЭЗО уже разработан. Отраслевое министерство формирует мотивированное предложение, оно представляется в Минэкономразвития России, затем Минэкономразвития России представляет в Правительство РФ проект акта о включении организации в перечень ЭЗО.

Решение о включении организации в перечень ЭЗО **не может** быть обжаловано в судебном порядке.

Официально опубликованного перечня ЭЗО пока нет.

Иностранная холдинговая компания (ИХК)

ИХК — иностранное юридическое лицо, которое связано с недружественными странами и которому принадлежит не менее чем 50% голосующих акций (долей в уставном капитале) ЭЗО.

При этом лицо считается связанным с недружественной страной, если (должно выполняться хотя бы одно условие):

- местом регистрации такого лица, местом преимущественного ведения им хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения им прибыли являются недружественные страны;
- в состав его участников (акционеров) входят лица, связанные с недружественными странами и в совокупности владеющие не менее 50% голосующих акций (долей в уставном капитале) такого иностранного юридического лица.

Российские лица — косвенные владельцы акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащих ИХК

Положения закона применяются к **российским лицам** (российским гражданам и/или резидентам РФ), которые **косвенно владеют** акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащими ИХК.

Определение косвенного владения акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО довольно широкое — к таким «косвенными владельцам» относятся следующие лица (условно разобьем на несколько категорий, чтобы было нагляднее):

| Категория I | Категория II | Категория III | Категория IV |
|--|--|---|--|
| <p>Акционеры (участники) ИХК.</p> <p>Владельцы ценных бумаг иностранного эмитента, удостоверяющих права на акции ИХК.</p> <p>Владельцы паев иностранных инвестиционных фондов, в состав активов которых входят акции ИХК и/или ценные бумаги иностранного эмитента, удостоверяющие права на акции ИХК.</p> | <p>Акционеры (участники) лиц, входящих в категорию I, а также лица, определяющие действия таких акционеров (участников); организации, через которые такие действия определяются, и акционеры (участники) таких организаций.</p> <p>Лица, определяющие действия лиц, входящих в категорию I, а также организации, через которые такие действия определяются, и акционеры (участники) таких организаций.</p> | <p>Бенефициары, учредители, участники иностранных структур без образования юридического лица (траст, личный фонд и иные), являющихся организациями из категории II.</p> | <p>Бенефициарные владельцы ЭЗО (к сожалению, в этой части закон подробно не раскрывает определение таких бенефициарных владельцев)</p> |



При каких условиях может быть приостановлено осуществление ИХК корпоративных прав в отношении ЭЗО?

Осуществление ИХК корпоративных прав в отношении ЭЗО может быть приостановлено при наличии любого из указанных ниже обстоятельств:

- отказ/уклонение ИХК от осуществления прав и/или от добросовестного исполнения обязанностей акционера (участника) ЭЗО либо возникновение угрозы такого отказа/уклонения;

- совершение ИХК действий (допущенное бездействие), направленных на создание препятствий для управления ЭЗО и/или ведения ею обычной хозяйственной деятельности;
- совершение ИХК иных действий (допущенное бездействие), которые могут привести к прекращению или приостановлению деятельности, ликвидации или несостоятельности (банкротству) ЭЗО.

О наличии таких обстоятельств может свидетельствовать то, что после 24 февраля 2022 года ИХК либо органы управления ЭЗО, назначенные (избранные) по предложению ИХК, совершили одно из следующих действий (допустили бездействие) **в отсутствие для этого очевидных экономических причин**:

- публично заявили о прекращении деятельности ЭЗО или своем участии в ней;
- не осуществляли свои права участника (акционера) ЭЗО;
- расторгли существенные для ЭЗО договоры или прекратили/приостановили исполнение своих обязательств по таким договорам;
- уведомили более одной трети работников ЭЗО о

сокращении численности (штата);

- соблюдали введенные недружественными странами санкции;
- допустили ненадлежащее исполнение своих обязанностей, в том числе вытекающих из корпоративных и/или иных аналогичных договоров;
- своими действиями (бездействием) делают невозможной/существенно затрудняют деятельность ЭЗО, а также ее развитие;
- ограничивают для ЭЗО рынки сбыта;
- намереваются досрочно прекратить существенные договоры, действующие между ними (их аффилированными лицами) и ЭЗО, либо приостановить исполнение своих обязательств по таким договорам, либо заявили о возможности совершения подобных действий в будущем.

Перечисленные выше действия (бездействие) могут стать основанием для принятия решения о приостановлении осуществления прав ИХК, если они совершены **после 24 февраля 2022 года и обусловлены действием/угрозой принятия санкций**.



В каком порядке приостанавливается осуществление ИХК корпоративных прав?

Приостановление действия прав ИХК производится в судебном порядке — соответствующие дела будут рассматривать Арбитражный суд Московской области.

С заявлением о приостановлении осуществления ИХК корпоративных прав могут обратиться:

- федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на это Правительством РФ;
- акционеры (участники) ЭЗО независимо от их доли участия в ЭЗО;
- единоличный исполнительный орган или член совета директоров (наблюдательного совета) ЭЗО;
- российские лица — косвенные владельцы акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, если доля их прямого/косвенного участия ИХК составляет:
 - более 50%;
 - более 30%, если на последнем собрании (заседании) высшего органа управления ИХК, предшествовавшем дате включения организации в перечень ЭЗО, такие лица

имели возможность определять решение высшего органа управления ИХК;

- более 20%, если акционеры (участники) ИХК, доля прямого и/или косвенного участия которых в ИХК составляет более 20%, либо сама ЭЗО находятся под блокирующими санкциями.

В заявлении о приостановлении осуществления ИХК корпоративных прав среди прочего должны быть указаны обстоятельства, на которых основано требование о приостановлении действия прав, и доказательства, подтверждающие эти обстоятельства. Заявитель должен уведомить ИХК о подаче заявления — такое уведомление можно направить в том числе по электронной почте, оно будет считаться полученным спустя пять дней.

Заявление о приостановлении действия прав ИХК рассматривается арбитражным судом не ранее чем через пять рабочих дней и не позднее чем через один месяц со дня принятия указанного заявления без проведения предварительного судебного заседания.

Суд может принять обеспечительные меры (по заявлению участников дела), которые могут включать запрет на участие ИХК в голосовании на общем собрании акционеров, на выплату ИХК дивидендов, на осуществление иных прав ИХК.

При рассмотрении заявления суд проверяет наличие оснований для приостановления действия

прав и принимает решение об удовлетворении заявления или об отказе в удовлетворении заявления.

Принятое судом решение о приостановлении действия прав ИХК может быть обжаловано, однако такое **обжалование не приостанавливает исполнение решения.**



Каковы последствия приостановления осуществления ИХК корпоративных прав?

Со дня вынесения решения о приостановлении осуществления ИХК прав наступают следующие последствия:

- ИХК не имеет права голосовать на общем собрании акционеров (участников) ЭЗО, принимать участие в заседаниях общего собрания акционеров (участников) ЭЗО, а также осуществлять иные права, вытекающие из участия в ЭЗО;
- ИХК не имеет права распоряжаться принадлежащими ей акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО;
- в пользу ИХК не производится выплата дивидендов (распределенной части чистой прибыли) по акциям (долям в уставном капитале) ЭЗО;
- ИХК не пользуется преимущественным правом приобретения акций (доли или части доли в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащих другим акционерам (участникам), в случае их отчуждения третьим лицам;
- акции (доли в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащие ИХК, переходят к ЭЗО;
- у российских лиц — косвенных владельцев акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащих ИХК, возникает обязанность вступить в прямое владение акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО.

В некоторых случаях акции (доли в уставном капитале) ЭЗО передаются одной или нескольким организациям, созданным по решению суда, в качестве вклада в их уставный капитал, а права на акции (доли в уставном капитале) таких специально созданных обществ, в свою очередь, передаются российским лицам — косвенным владельцам ЭЗО. В общем случае это может быть необходимо для сохранения и/или установления соотношения прав, в том числе согласно учредительным документам, корпоративному или иному аналогичному договору.

Таким образом, в результате приостановления действия прав ИХК не просто ограничивается в выполнении своих функций акционера (участника) ЭЗО — в российском правовом поле она в принципе перестает быть акционером (участником) ЭЗО.

Так, в течение недели со дня принятия судом решения о приостановлении действия прав ИХК в ЕГРН будет внесена запись о переходе прав на акции (доли в уставном капитале) ЭЗО от ИХК к ЭЗО.

Срок приостановления действия прав ИХК определяется в судебном решении, но он в любом случае может быть не более чем по 31 декабря 2024 года включительно.

Досрочное возобновление действия прав ИХК возможно в судебном порядке в случае:

- прекращения действия санкций;
- подачи в арбитражный суд письменных доказательств устранения и заверений о недопущении в дальнейшем обстоятельств, послуживших основанием для приостановления действия прав ИХК.



ИХК теряет прямой контроль над ЭЗО навсегда, а не только в период приостановления действия своих прав — после возобновления действия прав она сможет вернуть себе только ту часть акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, которая не была передана в прямое владение российским лицам — косвенным участникам ЭЗО, при условии, что ИХК не получила от ЭЗО компенсацию стоимости таких акций (долей в уставном капитале).



В каком порядке российские лица — косвенные владельцы акций (долей в уставном капитале) ЭЗО вступают в прямое владение?

ЭЗО в течение 10 рабочих дней со дня принятия судом решения о приостановлении действия прав ИХК оповещает об этом факте всех известных ей российских лиц — косвенных владельцев акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащих ИХК.

Затем в течение трех месяцев указанные российские лица или уполномоченные ими лица обязаны направить ЭЗО информацию, необходимую для вступления в прямое владение акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащими ИХК.

Российское лицо — косвенный владелец акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащих ИХК, вправе передать право на вступление в прямое владение акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО любому другому российскому гражданину или российской организации.

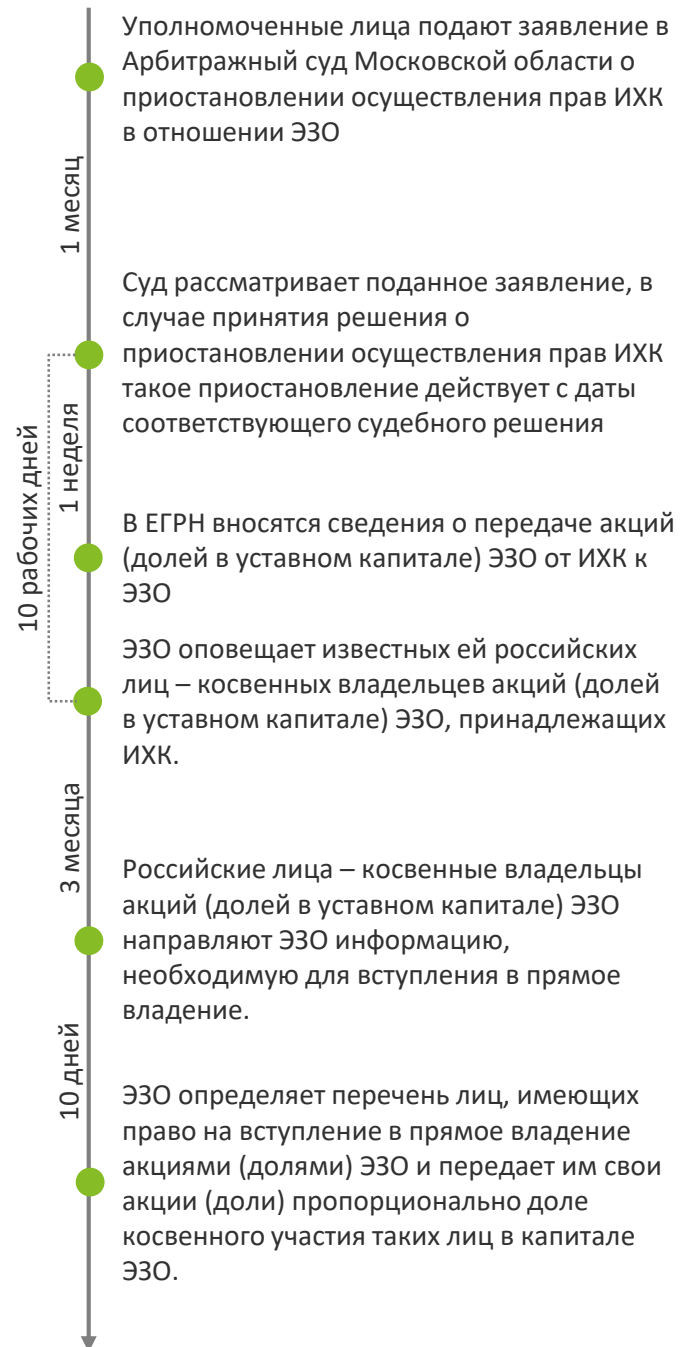
Предоставляемая российскими лицами информация включает:

- сведения о доле косвенного владения акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО;
- доступные в сложившихся обстоятельствах документы, свидетельствующие о таком косвенном владении (пакет документов зависит от того, через какое лицо реализовано такое косвенное владение);
- документ, подтверждающий получение заявителем права на вступление в прямое владение акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО (если в прямое владение вступает лицо, уполномоченное на это российским лицом — косвенным владельцем акций (долей в уставном капитале) ЭЗО);
- доверенность или иной документ, подтверждающие полномочия заявителя на подписание заявлений и предоставление документов ЭЗО (если применимо).

В течение 10 дней по окончании срока, отведенного для предоставления информации ЭЗО, ЭЗО определяет перечень лиц, которые имеют право вступить в прямое владение акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО и передает им свои акции (доли в уставном капитале) ЭЗО пропорционально доле косвенного участия таких лиц в капитале ЭЗО.

В предусмотренных законом случаях (например,

Процедура вступления российских бенефициаров в прямое владение акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО



при предоставлении неполного пакета документов) ЭЗО может отказать лицу во вступлении в прямое владение своими акциями (долями в уставном капитале).

Оставшиеся нераспределенными акции (доли в уставном капитале) ЭЗО не погашаются и подлежат учету в качестве собственных акций (долей в уставном капитале) ЭЗО.

При этом ИХК вправе потребовать от ЭЗО компенсации стоимости таких оставшихся нераспределенными акций (долей в уставном капитале) ЭЗО — порядок определения суммы такой компенсации установит Правительство РФ.

После возобновления действия прав ИХК (в связи с истечением срока, на который они были приостановлены, или в досрочном порядке) оставшиеся нераспределенными акции (доли в уставном капитале) ЭЗО возвращаются ИХК при условии, что она не получала указанную выше компенсацию.

Также в случае возврата акций (долей в уставном капитале) ЭЗО обратно ИХК последняя вправе истребовать невыплаченные дивиденды, распределенные в период приостановления действия прав.

Если ИХК является публичной, то ЭЗО также приобретает статус публичного акционерного общества в случае, когда:

- ИХК контролирует прямо или косвенно 100% голосов в уставном капитале ЭЗО — общества с ограниченной ответственностью;
- акции ЭЗО, принадлежащие ИХК, предоставляют ей большинство голосов, необходимое для принятия общим собранием акционеров решения о внесении в устав изменений, содержащих указание на то, что акционерное общество является публичным.

Приобретение публичного статуса осуществляется в упрощенном порядке на основании решения суда о приостановлении осуществления ИХК прав.



В каком случае российские лица – косвенные участники могут получить дивиденды напрямую от ЭЗО?

Решение о прямой выплате дивидендов принимается в судебном порядке.

С заявлением о прямой выплате дивидендов могут обратиться:

- российские лица — косвенные владельцы акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, принадлежащих ИХК, если доля их прямого и/или косвенного участия в уставном капитале ИХК в совокупности составляет более 50% (30% — если на последнем собрании (заседании) высшего органа управления ИХК они могли определять решение такого органа);
- сама ЭЗО, если у нее есть основания полагать, что обращение в арбитражный суд лица — косвенного участника может стать причиной введения/расширения санкций против такого лица.

Данное заявление может быть подано только в отношении еще не выплаченных дивидендов ЭЗО, решение о выплате которых уже принято.

Заявление рассматривается судом в том же порядке, что и заявление о приостановлении действия прав ИХК.

Основанием для удовлетворения заявления судом могут стать, в частности, препятствия в доведении доходов от ИХК до косвенных участников ЭЗО, включая те, которые создаются иностранными лицами, обеспечивающими функционирование инфраструктуры финансового рынка.

В случае принятия судом положительного решения по заявлению потенциальные прямые получатели дивидендов должны в течение трех месяцев представить ЭЗО информацию о себе и своем праве на получение дивидендов.

По истечении этого срока ЭЗО в течение 10 дней определит, кто имеет право получить дивиденды напрямую от ЭЗО.

Со дня выплаты таким лицам дивидендов обязательства ЭЗО по выплате дивидендов ИХК в соответствующей части считаются исполненными.

При этом, если ИХК владеет более 75% уставного капитала ЭЗО, то российские лица — косвенные владельцы акций (долей в уставном капитале) ЭЗО, имеющие право распоряжаться более чем 50% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли) ИХК, или совет директоров (наблюдательный совет) ЭЗО вправе принять решение о выплате дивидендов. Такое решение признается принятым ИХК как единственным акционером (участником) ЭЗО единолично.



А как быть с налогами?

К сожалению, одновременно с принятием закона поправки к НК РФ внесены не были.

При этом очевидно, что такие поправки необходимы для успешной реализации положений закона — в их отсутствие операции по получению акций (долей в уставном капитале) ЭЗО косвенными участниками подпадают под действие положений о безвозмездном получении активов, в общем случае облагаемых налогом на прибыль и НДФЛ.

На наш взгляд, такие поправки как минимум должны определять:

- отсутствие налогооблагаемого дохода при вступлении в прямое владение акциями (долями в уставном капитале) ЭЗО;
- порядок формирования стоимости полученных акций (долей в уставном капитале) ЭЗО для осуществления последующих операций с ними.

Мы надеемся, что поправки будут приняты в осеннюю сессию.

Многие российские группы, в структуре владения которых исторически присутствовали холдинговые компании, расположенные в ставших недружественными странами, испытывают большие сложности с корпоративным управлением.

Вопрос о необходимости решения сложившейся ситуации назрел еще в прошлом году, когда недружественные страны начали вводить новые и ужесточать старые санкции.

Тогда на повестке дня был законопроект о введении внешнего управления значимыми российскими обществами в случае недружественных действий их зарубежных участников.

Идея в итоге трансформировалась в принятый закон, согласно которому российские бенефициары ЭЗО получают возможность стать прямыми участниками ЭЗО, исключив недружественное участие из цепочки владения.

На наш взгляд, российским косвенным участникам, которые желают воспользоваться положениями закона, необходимо предпринять следующие шаги:

- оценить возможность признания компании ЭЗО, учитывая установленные законом параметры;
- оценить в целом возможность применения положений закона, включая наличие факторов, которые могут считаться основанием для приостановления действия прав ИХК;
- обратиться в отраслевое ведомство, курирующее деятельность компании, и обсудить вопрос подготовки мотивированного предложения о включении компании в перечень ЭЗО;
- оказать содействие в сборе информации, необходимой для представления отраслевым ведомством проекта такого мотивированного предложения;
- при принятии решения о внесении компании в перечень ЭЗО — подготовить пакет документов для обращения в суд;
- при принятии судом решения о приостановлении действия прав ИХК — подготовить пакет документов для предоставления ЭЗО с целью вступления в прямое владение ее акциями (долями в уставном капитале);
- исполнить иные требования закона.

Наша команда будет рада оказать вам содействие в любом из указанных шагов.

Если у вас появятся вопросы — мы будем рады на них ответить.

Партнеры и директора ДРТ

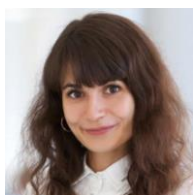
Контакты



Наталья Кузнецова
Партнер
nkuznetsova@delret.ru



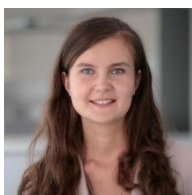
Елена Соловьёва
Партнер
esolovyova@delret.ru



Наталья Иванцова
Директор
nivantsova@delret.ru



Никита Коробейников
Директор
nkorobeinikov@delret.ru



Юлия Крылова
Директор
ykrylova@delret.ru

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни ООО «ДРТ Консалтинг», ни аффилированные лица ООО «ДРТ Консалтинг» (далее — Группа ДРТ) не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в Группу ДРТ, не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.

ООО «ДРТ Консалтинг»