

Регуляторные разрешения

краткое руководство

Содержание

Перечень сокращений	03
Общие положения	04
Недружественное лицо	06
Органы, уполномоченные выдавать регуляторные разрешения	08
Виды разрешений	11
Перечень направляемых документов	19
Процесс взаимодействия и роль GR	23
Требования к сделке и факторы успеха	25

Перечень сокращений

УП — указ Президента Российской Федерации;

ПП — постановление Правительства Российской Федерации;

ФЗ — Федеральный закон;

НЛ — недружественное лицо;

ДЛ — дружественное лицо;

НГ — недружественное государство;

СЭМ — специальные экономические меры;

Правкомиссия — Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации;

Подкомиссия — Подкомиссия правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ при выдаче разрешений на проведение сделок или операций с российскими ценными бумагами

Выписка, протокол — Выписка из протокола или протокол заседания подкомиссии Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации;

НПФ — негосударственные пенсионные фонды;

МФК — микрофинансовые компании;

УК АИФ — управляющая компания акционерных инвестиционных фондов;

ПИФ — паевой инвестиционный фонд;

ВС РФ — Вооруженные Силы Российской Федерации;

ТЭК — топливно-энергетический комплекс;

ЮЛ — юридическое лицо;

ФЛ — физическое лицо.

Общие положения

Для стабилизации российской экономики в условиях санкционного давления со стороны **государств, совершающих недружественные действия**, Президентом РФ были введены **специальные экономические меры** временного характера против иностранных лиц (юридических, физических), связанных с такими иностранными государствами.

01. Перечень недружественных государств

(утв. распоряжением Правительства РФ от 05.03.2022 № 430-р)

- | | |
|---|-------------------------------|
| 1. Австралия | 12. Монако |
| 2. Албания | 13. Новая Зеландия |
| 3. Андорра | 14. Норвегия |
| 4. Багамские Острова | 15. Республика Корея |
| 5. Великобритания (включая коронные владения Британской короны и Британские заморские территории) | 16. Сан-Марино |
| 6. государства — члены Европейского союза | 17. Северная Македония |
| 7. Исландия | 18. Сингапур |
| 8. Канада | 19. Соединенные Штаты Америки |
| 9. Лихтенштейн | 20. Тайвань (Китай) |
| 10. Микронезия | 21. Украина |
| | 22. Черногория |
| | 23. Швейцария |
| | 24. Япония |

02. Система специальных экономических мер

(УП от 28.02.2022 № 79, от 01.03.2022 № 81, от 05.03.2022 № 95, от 08.03.2022 № 100, от 18.03.2022 № 126, от 31.03.2022 № 172, от 04.05.2022 № 254, от 27.05.2022 № 322, от 05.07.2022 № 430, от 08.08.2022 № 529, от 08.09.2022 № 618, от 15.10.2022 № 737, от 08.08.2023 № 589, от 09.08.2023 № 603, от 25.04.2023 № 302, от 17.01.2023 № 16 и др.)

Запрет на совершение экономических операций (например, УП № 79).

Возложение обязанности на совершение определенных действий (УП № 79).

Особый порядок совершения определенных сделок (УП № 81, 95, 618, 737).

Временное управление некоторым имуществом при незаконном лишении российских физических и юридических лиц имущества в юрисдикции недружественных стран либо при их воздействии (УП № 302).

Особенности принятия решений хозяйственными обществами (УП № 16).

Недружественное лицо

01. Общие признаки

(см. письмо Минфина России от 13.10.2022 № 05-06-14ПМ/99138)

Для целей применения СЭМ выделяются:

- лица, связанные с НГ;
- лица, контролируемые НГ.

Такие лица являются субъектами, против которых направлены СЭМ, или, проще говоря, «недружественными лицами». Экономические операции (сделки) с такими лицами контролируются государством на период действия СЭМ.

При определении связи юридического лица с НГ следует руководствоваться:

1. **Для происхождения** — перечнем недружественных государств (утв. распоряжением Правительства РФ от 05.03.2022 № 430-р). В таких государствах находится место регистрации, преимущественного ведения деятельности или извлечения прибыли таких лиц, получено их гражданство.
2. **Для определения подконтрольности** — признаками нахождения под контролем недружественных государств (ст. 5 ФЗ от 29.04.2008 № 57-ФЗ).
 - контролирующее лицо имеет право распоряжаться более чем 50% общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал контролируемого лица;
 - контролирующее лицо получило право или полномочие определять решения, принимаемые контролируемым лицом;
 - контролирующее лицо имеет право назначать единоличный исполнительный орган и (или) более чем 50% состава коллегиального исполнительного органа контролируемого лица и (или) имеет безусловную возможность избирать более чем 50% состава совета директоров (наблюдательного совета) или иного коллегиального органа управления контролируемого лица;
 - контролирующее лицо осуществляет полномочия управляющей компании контролируемого лица.
3. **Перечнями исключений**, установленными законодательством применительно к существованию тех или иных экономических операций (п. 12 Указа № 95, УП № 254).

02. Особенности признаки (для правообладателей)

(см. письмо Минфина России от 13.10.2022 № 05-06-14РМ/99138)

1. Публичная поддержка осуществления иностранным лицом мер ограничительного характера, выражающихся во введении или в продлении политических или экономических санкций в отношении РФ, граждан РФ или российских юридических лиц, либо публичный призыв к осуществлению таких мер;
2. Введение правообладателем после 23.02.2022 запрета на использование на территории РФ результатов интеллектуальной деятельности и (или) средств индивидуализации либо установление запрета на такое использование для одного или нескольких юридических лиц и физических лиц, если эти действия были обусловлены исполнением политических или экономических санкций против РФ;
3. Прекращение, приостановление или существенное ограничение после 23.02.2022 на территории РФ производства (поставки) товаров, оказания услуг и (или) выполнения работ, если эти действия были обусловлены исполнением политических или экономических санкций против РФ;
4. Совершение публичных действий, направленных на дискредитацию использования ВС РФ и (или) исполнения государственными органами РФ своих полномочий за пределами территории РФ в целях защиты интересов РФ и её граждан, поддержания международного мира и безопасности, либо публичное распространение под видом достоверных сообщений заведомо ложной информации, содержащей данные об использовании ВС РФ и (или) исполнении государственными органами РФ своих полномочий за пределами территории РФ в указанных целях;
5. Распространение в информационно-телекоммуникационных сетях, в том числе в сети «Интернет», информации, выраженной в неприличной форме, которая оскорбляет человеческое достоинство и общественную нравственность, явное неуважение к обществу, государству, официальным государственным символам РФ, Конституции РФ или органам, осуществляющим государственную власть в РФ.

03. Вывод

Недружественное юридическое лицо должно быть **домицилировано в стране из перечня НГ (1)** или **обладать хотя бы одним признаком контроля (2)** со стороны страны, входящей в перечень НГ, и **не входить при этом ни в один из перечней исключений (3)**. В противном случае лицо является «дружественным» (т.е., не отнесённым к недружественным), (далее — ДЛ).

Органы, уполномоченные выдавать регуляторные разрешения

В зависимости от вида операции (сделки) уполномоченным органом может выступать Президент РФ (специальное разрешение), Правкомиссия (в лице Подкомиссии), ЦБ РФ или Минфин России.

01. Подкомиссия (Правительство РФ)

В целях администрирования СЭМ Правительство РФ наделило Правительственную комиссию по контролю за осуществлением иностранных инвестиций соответствующими полномочиями, утвердив Правила выдачи Правкомиссией разрешений (см. Правила, утвержденные ПП от 06.03.2022 № 295).

Непосредственной выдачей разрешений на совершение сделок (операций) занимается **Подкомиссия** (п. 10 ПП РФ от 06.07.2008 № 510).

Подкомиссии делегированы полномочия Правкомиссии, непосредственно связанные с рассмотрением заявлений и выдачей разрешений, а также право определять исключения из режима СЭМ.

Состав:

- **Председатель** — Министр финансов;
- **Спикер** — заместитель руководителя курирующего ФОИВ (в зависимости от существа согласуемой операции);
- **Члены:**
 1. Представители Администрации Президента РФ: Начальник экспертного управления Президента РФ;
 2. Представитель Банка России: Заместитель Председателя ЦБ РФ;
 3. Представители Минэкономразвития России: Первый Заместитель Министра;

- Также могут быть **приглашенные участники** (например, представители Минфина России, курирующего ФОИВ, иных смежных ФОИВ).

02. Центральный банк

ЦБ РФ уполномочен выдавать разрешения и определять исключения из режима СЭМ для отдельных компаний и видов операций (сделок), в частности — в отношении кредитных и некредитных финансовых организаций.

Состав:

- **Ответственное лицо** — Заместитель Председателя ЦБ (курирующий);
- **Подразделение:**
 1. Департамент инфраструктуры финансового рынка, директор;
 2. Департамент финансового мониторинга и валютного контроля, директор.

03. Минфин России

Минфин выдает разрешения по отдельным видам сделок (операций) организациям, не относящихся к кредитным и некредитным финансовым организациям.

04. Президент РФ

Президентом РФ лично администрируются СЭМ, затрагивающие деятельность стратегических предприятий, сферу технического обслуживания оборудования предприятий ТЭК, а также недропользование, включая добычу и переработку стратегического сырья.

На осуществление любых сделок (операций) с ценными бумагами, долями участия, правами и обязанностями таких предприятий требуется специальное разрешение Президента РФ.

Совершение поименованных в УП от 05.08.2022 № 520 сделок (операций) без получения специального разрешения запрещено, а фактически совершенные сделки признаются ничтожными.

Состав:

- Президент РФ;
- Экспертное управление Президента РФ — Начальник управления.

Виды разрешений

Подкомиссия (общий порядок)

(Правила выдачи разрешений (...), утв. ПП от 06.03.2022 № 295)

Уполномочена выдавать регуляторные разрешения по большинству видов сделок (операций).

Также участвует в процессе выдачи специального разрешения Президента РФ по отдельным видам операций (сделок).

Центральный банк (исключения по отдельным видам операций)

(Решение Совета директоров банка России от 25.03.2022 «О порядке выдачи разрешений на осуществление отдельных операций»)

Разрешения для кредитных и некредитных финансовых организаций.

Минфин России (исключения по отдельным видам операций)

Разрешения иным организациям на совершение сделок (операций), по которым разрешения уполномочен выдавать ЦБ РФ.

Президент РФ (специальное разрешение)

(УП от 05.08.2022 № 520)

Выдает разрешения по отдельным видам сделок (операций) с предприятиями стратегических отраслей российской экономики.

Правкомиссия может предварительно рассматривать вопрос о целесообразности совершения сделок, поименованных в УП № 520, для окончательного принятия решения Президентом.

01. Денежные переводы и валютные операции

Подкомиссия

1. Разрешения резидентам исполнить обязательства по уплате арендных, лизинговых и иных платежей в рамках реализации договоров, предусматривающих приобретение, аренду, лизинг воздушных судов, вспомогательных силовых установок, авиационных двигателей, перед иностранными кредиторами — НЛ (пп.«а(1)» п.1 ПП № 295).
2. Разрешения резидентами предоставить в пользу нерезидентов иностранную валюту по договорам займа (пп. «а» п.3 УП № 79).

3. Разрешения на зачисление резидентами иностранной валюты на свои счета (вклады), открытые в расположенных за пределами территории РФ банках и иных организациях финансового рынка, а также осуществление переводов денежных средств без открытия банковского счета с использованием электронных средств платежа, предоставленных иностранными поставщиками платёжных услуг (пп. «б» п.3 УП № 79).

При условии, что (УП № 430): дивиденды начисляются по акциям российских АО; зачисляется прибыль российских ООО, хозяйственных товариществ и производственных кооперативов (пп. «д» п.1).

4. Разрешения на обязательную продажу иностранной валюты резидентами — участниками ВЭД в размере, отличном от установленного (пп. «д» п.1 ПП № 295).
5. Разрешения на осуществление предварительной оплаты или авансового платежа резидентами в пользу иностранных ЮЛ, ФЛ (нерезидентов) по контрактам, перечень видов которых определяется Советом директоров ЦБ РФ (пп. «е» п.1 ПП № 295).
6. Разрешения на перевод денежных средств с открытых в российских кредитных организациях счётов (пп. «е» п.1 ПП № 295):
- Иностранных ЮЛ (нерезидентов), местом регистрации которых являются НГ, на счета ДЛ;
 - ДЛ на счета, открытые в НГ.
7. Разрешения на переводы (без открытия счётов) денежных средств, в том числе электронных денежных средств (пп. «е» п.1 ПП № 295):
- НЛ в пользу ДЛ;
 - ДЛ в банки и иные организации финансового рынка, расположенные в иностранных государствах, совершающих недружественные действия.
8. Разрешения на приобретение иностранной валюты на внутреннем валютном рынке РФ ЮЛ-нерезидентами (пп. «е» п.1 ПП № 295).
9. Разрешения на исполнение обязательств по оплате поставок природного газа в газообразном состоянии иностранными лицами перед резидентами — участниками ВЭД (имеющими исключительное право на экспорт природного газа) (пп. «ж» п.1 ПП № 295).

10. Разрешения на переводы на банковский или иной счет недружественных правообладателей (пп. «з» п.1 ПП № 295).
11. Разрешения российским экспортёрам не продавать иностранную валюту на внутреннем валютном рынке РФ (пп. «т» п.1)*.

* норма утрачивает силу с 01.05.2024 (см. ПП от 12.10.2023 № 1681)

Центральный банк

1. Разрешения не осуществлять обязательную продажу иностранной валюты (пп. «б» п.4 УП № 126, п.2 УП № 79).
2. Разрешения совершить оплату резидентом доли, вклада, пая в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) ЮЛ-нерезидента (пп. «в» п.4 УП № 126).
3. Разрешения совершить операции по взносу резидентом нерезиденту в рамках выполнения договора простого товарищества с инвестированием в форме капитальных вложений (договора о совместной деятельности) (пп. «в» п.4 УП № 126).

02. Операции, связанные с договорами займа и кредита, иными финансовым инструментами

Подкомиссия

Разрешения на осуществление обязательной продажи иностранной валюты резидентами, предоставление резидентами в пользу НЛ кредитов и займов (в рублях) (абз. 2 пп. «а» п.1 УП № 81).

Центральный банк

Разрешения исполнить обязательства по кредитам и займам, финансовым инструментам на сумму свыше 10 млн руб. перед кредиторами из НГ без открытия счета типа «С» (п. 1–3, 10, 11 УП № 95):

- Российским ЮЛ, являющимся кредитными организациями или некредитными финансовыми организациями.

Минфин России

Разрешения исполнить обязательства по кредитам и займам, финансовым инструментам на сумму свыше 10 млн руб. перед кредиторами из НГ без открытия счета типа «С» (п. 1–3, 10, 11 УП № 95):

- Организациям, не отнесенным к кредитным организациям и некредитными финансовым организациям.

03. Сделки (операции) по приобретению права собственности на недвижимость

Подкомиссия

Разрешения на совершение сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на **недвижимое имущество**, осуществляемых (исполняемых) резидентами:

- С НЛ (абз. 3 пп. «а» п. 1 УП № 81);
- С ДЛ, если предметом сделок (операций) является недвижимое имущество, приобретённое после 22.02.2022 указанными иностранными лицами у НЛ (пп. «в» п. 1 УП № 81).

04. Сделки (операции) с ценными бумагами

Подкомиссия

1. Разрешения на осуществление сделок (операций), влекущих возникновение права собственности:

- С НЛ (абз. 3 пп. «а» п.1 УП № 81);
- С ДЛ, если предметом сделок (операций) являются ценные бумаги, приобретённые после 22.02.2022 указанными лицами и НЛ (пп. «в» п.1 УП № 81).

2. Разрешения на совершение сделок (операций), осуществляемых лицами, не являющимися кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями, по передаче резидентам, а также ДЛ акций российского акционерного общества, облигаций федерального займа, облигаций российского эмитента, централизованный учёт прав на которые осуществляется российским

депозитарием, инвестиционных паев российского ПИФ, приобретённых (полученных) в том числе на основании договора, заключённого до 01.03.2022 включительно (пп. «н» п.1).

3. Разрешения на проведение последующих сделок (операций) с ценными бумагами, передача которых осуществлена на основании выданного ранее Подкомиссией разрешения (пп. «п» п.1 ПП № 295).
4. Разрешения на осуществление сделок (операций), осуществляемых лицами, не являющимися кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями, по передаче после 01.03.2022 резидентам, а также нерезидентам, отвечающим одновременно требованиям о подконтрольности российским ЮЛ и раскрытии налоговой информации, НД акций российских эмитентов, полученных в результате погашения ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении таких акций (при условии, что ценные бумаги иностранных эмитентов, удостоверяющие права в отношении таких акций, получены в результате прекращения (исполнения) обязательств по иностранному финансовому инструменту, приобретённому до 01.03.2022 включительно) (пп. «о» п.1 ПП № 295).

+ разрешения на проведение последующих сделок (операций) с ценными бумагами, передача которых осуществлена на основании выданного ранее Подкомиссией разрешения (пп. «п» п.1 ПП № 295).

5. Разрешения на совершение операций по исполнению обязательств перед держателями еврооблигаций, права которых учитываются российскими депозитариями, путём передачи денежных средств в порядке, определённом разрешениям Правкомиссии (пп. «с» п.1 ПП № 295).

Центральный банк

1. Разрешения на осуществление сделок (операций), влекущих возникновение права собственности: с НЛ (абз. 3 пп. «а» п.1 УП № 81)
— на организованных торгах, исполняемые с участием НЛ (пп. «г» п.1 УП № 81) (по согласованию с Минфином России).
2. Разрешения держателю еврооблигаций-резиденту, не получившему причитающихся ему выплат по причине недружественных действий иностранных лиц, уступить или передать иным образом принадлежащие ему права требования к иностранному

депозитарию (п.3 УП № 529, п.11 УП № 254):

— российским ЮЛ, являющимся кредитными организациями или некредитными финансовыми организациями.

3. Разрешения российскому ЮЛ, имеющему обязательства, связанные с еврооблигациями, направить заявление об открытии счета типа «Д» в целях исполнения обязательств перед иностранными владельцами еврооблигаций, выпущенных иностранными организациями и лицами, осуществляющими права по еврооблигациям (пп. «а» п.2 УП № 529).

Минфин России

Разрешения держателю еврооблигаций-резиденту, не получившему причитающихся ему выплат по причине недружественных действий иностранных лиц, уступить или передать иным образом принадлежащие ему права требования к иностранному депозитарию (п.3 УП № 529, п.11 УП № 254):

— организациям, не отнесенным к кредитным организациям и некредитными финансовым организациям.

Президент РФ

Разрешения на осуществление любых сделок (операций)

1. С акциями, составляющими уставные капиталы:
 - стратегических предприятий и АО, а также хозяйственных обществ, в которых такие лица прямо или косвенно владеют акциями, долями (вкладами);
 - хозяйственных обществ, являющихся производителями оборудования для организаций ТЭК и оказывающих услуги по сервисному обслуживанию и ремонту такого оборудования, хозяйственных обществ, являющихся производителями и поставщиками тепловой и (или) электрической энергии, хозяйственных обществ, осуществляющих переработку нефти, нефтяного сырья и производство продуктов их переработки;
 - хозяйственных обществ — пользователей:
 - участков недр, расположенных на территории РФ и содержащих месторождения углеводородного сырья, урана, особо чистого кварцевого сырья, редких земель иттриевой группы, никеля, кобальта, тантала, ниобия, бериллия, меди;
 - участков недр, расположенных на территории РФ и являющихся коренными месторождениями алмазов, коренными (рудными) месторождениями золота, лития, металлов платиновой группы;

– участков недр внутренних морских вод, территориального моря, континентального шельфа Российской Федерации.

2. С долями участия, правами и обязанностями, принадлежащими участникам Соглашения о разделе продукции по проекту «Сахалин 1» и Соглашения о разработке и добыче нефти на Харьягинском месторождении на условиях раздела продукции.

05. Операции, связанные с осуществлением корпоративных прав и обязанностей

Подкомиссия

1. Разрешения на осуществление сделок (операций) между резидентами и НЛ, между НЛ, между НЛ и ДЛ, влекущие за собой прямо и (или) косвенно установление, изменение или прекращение прав владения, пользования и (или) распоряжения долями в уставных капиталах ООО (за исключением кредитных организаций и некредитных финансовых организаций) либо иных прав, позволяющих определять условия управления такими ООО и (или) условия осуществления ими предпринимательской деятельности (пп. «и» п.1 ПП № 295).
 2. Разрешения на осуществление сделок (операций) между НЛ, между НЛ и ДЛ, влекущих за собой прямо и (или) косвенно установление, изменение или прекращение прав владения, пользования и (или) распоряжения акциями АО (за исключением кредитных организаций и некредитных финансовых организаций) либо иных прав, позволяющих определять условия управления такими акционерными обществами и (или) условия осуществления ими предпринимательской деятельности (пп. «л». п.1 ПП № 295).
 3. Разрешения на осуществление сделок (операций), влекущих за собой прямо и (или) косвенно установление, изменение или прекращение прав владения, пользования и (или) распоряжения более чем 1% акций, долей (вклады) (либо голосов, принадлежащих на такие акции, доли (вклады), составляющих уставный (складочный) капитал российских (пп. «м» п.1 ПП № 295):
 - страховой организации, НПФ, МФК;
 - кредитной организации;
 - УК АИФ, ПИФ, НПФ.
- если в сделке участвует хотя бы одно НЛ.

ЦБ РФ

1. Разрешения совершить операции по исполнению резидентами обязательств по выплате прибыли иностранным кредиторам-нерезидентам без открытия счета типа «С» (п. 1–3 УП № 95, п. 1–3 УП № 254)

— **при условии**, что резидентом является кредитная организация или некредитная финансовая организация.

2. Разрешения совершать операции:

- по оплате резидентом доли, вклада, пая в имуществе (уставном или складочном капитале, паевом фонде кооператива) ЮЛ (нерезидента);
- по взносу резидентом нерезиденту в рамках выполнения договора простого товарищества с инвестированием в форме капитальных вложений (договора о совместной деятельности)

— **при условии***, что сумма и совокупный объём операций, начиная с 01.04.2024, в пользу ЮЛ-нерезидента не превышает 15 млн руб. (при расчёте в иностранных валютах — эквивалентную сумму по курсу ЦБ РФ на дату платежа).

*условие начало применяться с 01.04.2024 (Решение Рабочей группы банка России от 06.03.2024 № ПРГ-12–3/534)

Перечень направляемых документов

(Постановление Правительства РФ от 06.03.2022 № 295, далее – Правила)

В состав пакета документов входит обращение о выдаче разрешения и иные документы в зависимости от согласуемой экономической операции (сделки) (п.4 Правил).

Рекомендуемая форма заявления изложена в Выписке от 19.01.2023 № 127/3. Требуемые документы, указанные в Правилах, могут подаваться как в бумажном, так и в электронном виде с использованием ЭЦП.

Язык документов — **русский**. Если оригиналы представленных документов исполнены на иностранном языке они представляются с заверенным в установленном порядке переводом на русский язык (с проставлением апостиля компетентного органа государства, в котором этот документ был составлен) (п.6 Правил).

Процесс получения разрешения можно начать, подав документы напрямую, или через ФОИВ, который обращается в Минфин в интересах заинтересованных лиц.

По сделкам (операциям) в связи с исполнением обязательств по оплате поставок природного газа в газообразном состоянии (пп. «ж» п.1 ПП № 295) и в сфере оборота объектов интеллектуальной собственности с рекомендацией выдать разрешение в Минфин обращается соответствующий отраслевой ФОИВ.

Во всех остальных случаях за разрешением можно обращаться и самостоятельно.

Общий перечень документов для взаимодействия с Правкомиссией по видам сделок:

Виды документов	Особенности/примечание
<p>1. Обращение о выдаче разрешения на осуществление (исполнение) сделки (операции), содержащее:</p> <ul style="list-style-type: none">• информацию о цели, предмете, содержании и существенных условиях сделки (операции);• о планируемых сроках действия такого разрешения, адресованное Комиссии и составленное в произвольной форме.	<p>Обязательный документ для всех сделок (операций).</p>
<p>2. Документ, подтверждающий государственную регистрацию заявителя.</p>	<p>Открытие счета типа «Д» или номинального счета типа «Д» российскому ЮЛ (за исключением кредитных организаций и некредитных финансовых организаций), в целях исполнения его обязательств по еврооблигациям перед владельцами еврооблигаций и лицами, осуществляющими права по еврооблигациям (пп. «к» п.1 ПП 295).</p>
<p>3. Документ, удостоверяющий личность заявителя — физического лица.</p> <p>4. Документ, подтверждающий факт учреждения заявителя — иностранной организации, не являющейся юридическим лицом, в соответствии с законодательством государства, в котором она учреждена.</p>	<p>Требуется для (пп. «д» и «е» п.1 ПП № 295):</p> <ul style="list-style-type: none">• обязательной продажи иностранной валюты резидентами — участниками ВЭД в ином размере, определенном Правкомиссией (на н.в. — 0% от суммы иностранной валюты, см. Протокол от 09.06.2022 № 61) (п.1 УП № 126);• предварительной оплаты или авансового платежа резидентами в пользу иностранных ЮЛ и ФЛ (нерезидентов), по контрактам, перечень видов которых определяется Советом директоров Центрального банка РФ; (пп. «а» п.1 УП № 126);• перевода денежных средств с открытых в российских кредитных организациях счетов НЛ — на любые зарубежные счета, ДЛ — на счета, открытые в НГ;• перевода денежных средств без открытия счетов (в т.ч. ЭДС) НЛ в пользу ДЛ-нерезидентов и ДЛ-нерезидентами в организации финансового рынка в НГ.

5. Учредительные документы заявителя — юридического лица.

Открытие счета типа «Д» или номинального счета типа «Д» российскому ЮЛ (за исключением кредитных организаций и некредитных финансовых организаций), в целях исполнения его обязательств по еврооблигациям перед владельцами еврооблигаций и лицами, осуществляющими права по еврооблигациям (пп. «к» п.1 ПП № 295).

6. Документ, содержащий сведения о выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах, лице, осуществляющем контроль над являющимся стороной сделки (участвующим в операции) лицом иностранного государства, совершающего недружественные действия, или лицом, связанным с иностранным государством, совершающим недружественные действия, и о признаках нахождения такого лица под контролем в соответствии со статьёй 5 ФЗ от 29.04.2008 №57 ФЗ.

7. Бухгалтерский баланс резидента по состоянию на последнюю отчётную дату, предшествующую дате представления заявления, при отсутствии указанного бухгалтерского баланса в государственном информационном ресурсе бухгалтерской (финансовой) отчётности (в случае представления заявления о выдаче разрешения на осуществление (исполнение) сделки (операции), влекущей за собой возникновение права собственности на недвижимое имущество резидента).

8. Сведения о балансовой стоимости активов резидента по состоянию на последнюю отчётную дату, предшествующую дате представления заявления (в случае представления заявления о выдаче разрешения на совершение (исполнение) сделки (операции), влекущей за собой возникновение права собственности на недвижимое имущество резидента).

Дополнительные требования*

1. Отчёт о независимой оценке рыночной стоимости соответствующих ценных бумаг российских ЮЛ и (или) долей (вкладов), составляющих их уставный (складочный) капитал,

Требуются, если сделки (операции), по которым в соответствии с законом нужно получать регуляторные разрешения, совершаются с ценными бумагами российских ЮЛ и (или) долями

проведённой оценщиком, занимающимся частной практикой и включённым в перечень оценщиков (оценочных компаний), рекомендованных Подкомиссией, для проведения такой оценки, или оценщиком, заключившим трудовой договор с ЮЛ, включённым в такой перечень (пп. «а» п. 5(1) ПП № 295).

2. Ключевые показатели эффективности и их целевые значения (при наличии) для покупателей (приобретателей) ценных бумаг российских ЮЛ и (или) долей (вкладов) в их уставных (складочных) капиталах и (или) российских ЮЛ, акции (доли) в уставных капиталах которых приобретаются в рамках осуществления (исполнения) сделок (операций), предлагаемые в качестве условий осуществления (исполнения) сделок (операций) или группы сделок (операций).

(вкладами), которые составляют уставный (складочный) капитал российских ЮЛ (п. 5(1) ПП № 295).

Исключения:

1. Сделки (операции), осуществляются (исполняются) между лицами, входящими в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите конкуренции в одну группу лиц;
2. Сделки (операции), осуществляются (исполняются) между лицами, связанными с иностранными государствами, совершающими недружественные действия.

* Вышеизложенные требования к составу документов (пп. 4,5,6–10 Правил) **не применяются**, если:

- в уполномоченный орган в целях выдачи разрешения на осуществление (исполнение) сделки (операции) в интересах лиц, указанных в пп.«а» - «е», «и» - «с» п.1 Правил, обращаются ФОИВ и (или) Центральный банк Российской Федерации (то есть, не само заинтересованное лицо);
- разрешение выдается для исполнения обязательств по оплате поставок природного газа в газообразном состоянии (пп.«ж» п.1 Правил).

Процесс взаимодействия и роль GR

Заинтересованное лицо может либо направить документы в уполномоченный орган напрямую, либо представить кейс отраслевому ФОИВ, чтобы он направил рекомендацию в адрес Минфина.

Второй вариант требует больших временных затрат, но позволяет скорректировать представляемые документы с учётом политики государства и увеличить тем самым шансы на успех согласования.

01. GR-анализ условий кейса:

02. Начало процесса:

Работа строится на паритетном взаимодействии GR и заказчика

1. Анализ рисков актива, привлечение внешней экспертизы (Due Diligence, санкционный комплаенс);
2. Анализ конкурентов и стейкхолдеров (выявление заинтересованных в сделке конкурентов (например, если речь идёт о покупке активов), выявление заинтересованных органов власти, анализ их интересов и условий);
3. При возможности — предварительная коммуникация со стейкхолдерами в отраслевых ФОИВ, выявление необходимых условий для согласования сделки.

Контакт с уполномоченным органом и презентация кейса.

03. Процедура получения разрешения:

GR-сопровождение процесса — основа этапа. Роль представителей заказчика сводится к разъяснительной работе с регулятором

Усложнённый вариант

(более контролируемый и предсказуемый)

1. Рассмотрение материалов в отраслевом ФОИВ:
 - описание целей и содержания сделки;
 - корректировка документов в соответствии с интересами регулятора и основными направлениями санкционного регулирования;
 - получение рекомендации.
2. Рассмотрение Подкомиссией.

Упрощённый вариант

(менее надёжный, но более быстрый)

Рассмотрение материалов Подкомиссией (без рекомендации).

Документы рассылаются Минфином в каждый орган, который представлен в Подкомиссии.

Назначение даты Подкомиссии, подготовка к выступлению.

04. Завершение процесса:

Регулятор в целом выработал позицию, возможности GR сводятся к ускорению завершения процесса

Получение выписки из Протокола с итоговым решением.

Заявление рассматривается на заседаниях Подкомиссии или путём проведения заочного голосования. Решения принимаются Подкомиссией единогласно (п. 14 Правил). Подкомиссия по итогам рассмотрения заявления может принять следующие решения:

- выдать разрешение на осуществление (исполнение) сделки (операции);
- выдать разрешение на осуществление (исполнение) сделки (операции), содержащее условия осуществления (исполнения) такой сделки (операции);
- отказ в выдаче разрешения Комиссии на осуществление (исполнение) сделки (операции).

Требования к сделке и факторы успеха

Заинтересованное лицо может либо направить документы в уполномоченный орган напрямую, либо представить кейс отраслевому ФОИВ, чтобы он направил рекомендацию в адрес Минфина.

Общие:

- в результате сделки иностранная валюта остаётся в России (т.е. сделка проводится в рублях);
- нет сокращения производства и рабочих мест;
- необходимо предоставить подтверждение наличия у приобретателя возможностей для поддержания функционирования приобретаемого актива (представлен бизнес-план по развитию предприятия с детализацией показателей планируемой выручки, прибыли, налогообложения и т.д.);
- осуществление инвестиций в российскую экономику, направленных на расширение объема производства и развитие новых технологий (для повышения вероятности получения разрешений на выплату дивидендов иностранным инвесторам-НЛ).

Некоторые особенности для получения разрешения на совершение отдельных сделок (операций):

Для сделок с отчуждением ценных бумаг:

Уплата в бюджет РФ взноса в размере не менее 15% от рыночной стоимости соответствующих активов (+ отчёт о независимой оценке) (Выписка от 26.09.2023 № 193/4).

Для договора синдицированного кредита:

Заёмщик-резидент должен производить платежи российскому банку-кредитору напрямую, минуя кредитных управляющих из **недружественных государств** (иначе заёмщик **не сможет получить** разрешение на оплату в иностранной валюте по кредиту, кредитным агентом по которому является иностранный банк. Схожее **правило** 05.07.2022 установил Президент РФ. См. также Разъяснения ЦБ РФ **№ 9-ОР** и **№ 5-ОР**.

Для выплаты дивидендов:

(Выписка от 07.07.2023 №171/5)

1. Размер выплачиваемой прибыли (дивидендов) составляет не более 50% от размера чистой прибыли за предыдущий год;
2. Учёт результатов ретроспективного анализа выплаты прибыли (дивидендов) за прошлые периоды;
3. Готовность участников (акционеров), являющихся иностранными кредиторами, продолжать коммерческую деятельность на территории Российской Федерации;
4. Учёт позиций федеральных органов исполнительной власти и банка России об оценке значимости деятельности организации и влияния осуществляемой организацией деятельности на технологический и производственный суверенитет Российской Федерации, социально-экономическое развитие Российской Федерации (субъектов Российской Федерации);
5. Исполнение заявителями взятых на себя обязательств по выполнению ключевых показателей эффективности, подтвержденное федеральными органами исполнительной власти (Банком России);
6. Возможность осуществления выплаты прибыли (дивидендов) на квартальной основе при условии выполнения установленных ключевых показателей эффективности.

