

LT in Focus

Департамент налогов и права



[Как ограничивается выход недружественных лиц из российских активов?](#)

[Как получить разрешение на совершение запрещенных сделок?](#)

[Каковы условия для одобрения сделки?](#)

[Чем мы можем помочь?](#)

Правила игры при выходе недружественного лица из российских активов

Лица недружественных стран временно не могут выйти из российских активов — такие сделки, по сути, возможны только с разрешения Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации (далее — Правительственная комиссия).

В начале этого года были опубликованы [критерии](#), выполнение которых учитывается при выдаче разрешений.

Среди них — обязательство по добровольному направлению в федеральный бюджет денежных средств.

Недавно Минфин России [уточнил](#) размер этого взноса:

- по общему правилу, добровольный взнос в федеральный бюджет составляет не менее 10% от **половины рыночной стоимости** актива, указанной в отчете о его оценке;
- если же продажа актива осуществляется с дисконтом более 90% от рыночной стоимости, то добровольный взнос составляет не менее 10% от **рыночной стоимости** актива, указанной в отчете о его оценке.

Подробности в нашем новом обзоре.



Как ограничивается выход недружественных лиц из российских активов?

Ограничения предусмотрены следующими указами:

- Указы Президента РФ от 1 марта 2022 года № [81](#) и от 15 октября 2022 года № [737](#) (ограничения на совершение сделок с акциями);
- Указ Президента РФ от 8 сентября 2022 года № [618](#) (ограничения на совершение сделок с долями);

Лица недружественных стран по умолчанию не могут совершить сделки по отчуждению акций/долей в российских обществах.

Такие сделки могут быть проведены только с разрешения Правительственной комиссии.

К лицам недружественных стран относятся:

- граждане недружественных государств;
- иностранные лица, если местом их регистрации,

местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются недружественные государства;

- лица, которые находятся под контролем вышеуказанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности.

При этом лицами недружественных стран не признаются:

- лица, бенефициарами которых являются российские лица при условии раскрытия контроля налоговым органам;
- лица, находящиеся под контролем лиц дружественных стран при условии, что такой контроль был установлен до 1 марта 2022 года.

Перечень недружественных стран утвержден Распоряжением Правительства РФ от 5 марта 2022 года № [430-р](#).



Как получить разрешение на совершение запрещенных сделок?

Порядок получения такого разрешения, а также перечень сделок, по которым Правительственная комиссия вправе принимать решения, утвержден Постановлением Правительства РФ от 6 марта 2022 года № [295](#).

Заявление может быть представлено в Минфин России непосредственно заявителем либо федеральным органом исполнительной власти. Руководствуясь данной рекомендацией Минфина России, заявители, как правило, подают документы в Минфин России через курирующий (профильный) орган, к примеру, Минпромторг России, Минтранс России и проч.

Заявление о выдаче разрешения на осуществление сделки/операции может быть представлено резидентом или лицом недружественного государства, на практике для удобства заявление подается резидентом.

Заявление можно представить в бумажном или электронном виде.

При подаче заявления потребуются следующие документы:

- заявление о выдаче разрешения (недавно была утверждена его [новая рекомендованная форма](#));
- документы, подтверждающие регистрацию/удостоверяющие личность заявителя;
- учредительные документы заявителя — юридического лица;
- документы, содержащие сведения о выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах, лице недружественной страны;
- отчет об оценке (должен быть составлен не более чем за шесть месяцев до дня направления заявления, ранее Минфин России обозначил [перечень](#) рекомендованных оценщиков);
- также рекомендуется представлять одновременно с отчетом об оценке рыночной стоимости актива экспертные заключения на такой отчет, подготовленные в соответствии с [законом](#) об оценочной деятельности;
- прочие документы, которые запрашиваются в процессе рассмотрения заявления (различные дополнительные справки, выписки и др.).

Все документы представляются на русском языке.

Если оригиналы документов составлены на иностранном языке, то представляется заверенный перевод на русский язык с проставлением апостиля компетентного органа государства, в котором этот документ был составлен.

Стоит отметить, что сроки рассмотрения заявления в постановлении не указаны.

На практике получение разрешения занимает минимум **три-четыре месяца**.

На сделки с некоторыми активами **необходимо получать** разрешение Президента РФ.

Речь идет об участии лиц недружественных стран в капитале отдельных компаний финансового ([45 компаний](#)) и топливно-энергетического сектора ([191 компания](#)).

Несколько десятков таких разрешений уже выдано.



Каковы условия для одобрения сделки?

В начале этого года Минфин России **обозначил** условия получения разрешений на проведение сделок по отчуждению недружественными лицами активов (акции, доли, вклады).

При принятии решений о возможности проведения таких сделок учитываются следующие обстоятельства:

- наличие независимой оценки стоимости активов;
- дисконт не менее 50% от рыночной стоимости, определенной по результатам такой оценки;
- установление ключевых показателей эффективности для новых акционеров/собственников, например:
 - объем произведенной/реализованной продукции, тыс. ед.;
 - выручка, млрд руб.;
 - EBITDA, млрд руб.;
 - % рентабельности;
 - количество сотрудников;
 - налоговые отчисления, млрд руб.;
- рассрочка платежа на один-два года и/или уплата добровольного взноса в федеральный бюджет (своеобразный «налог на выход»).

Недавно **был уточнен** размер такого взноса.

Если изначально он рассчитывался исходя из цены сделки, то теперь он определяется исходя из рыночной стоимости актива.

Такой взнос составляет:

- в общем случае — не менее 10% от **половины рыночной стоимости** актива, указанной в отчете о его оценке;

- если же продажа актива осуществляется с дисконтом более 90% от рыночной стоимости — не менее 10% **от рыночной стоимости** актива, указанной в отчете о его оценке.

При этом нет четкого понимания, кто конкретно должен перечислить такой добровольный взнос — покупатель или продавец.

Как правило, из-за санкций непосредственным плательщиком взноса является резидент, при этом сам взнос согласно неофициальной позиции государственных органов России должен оплачиваться за счет нерезидента.

Стоит отметить, что выполнение всех указанных выше условий еще **не гарантирует** получение разрешения на одобрение сделки.

Правительственная комиссия может предусмотреть дополнительные требования — все это решается в ходе обсуждения сделки с органами власти.

Также есть и открытые вопросы относительно порядка учета добровольного взноса для целей налогообложения.

В частности, если взнос уплачивается покупателем — сможет ли он учесть сумму взноса для целей налогообложения? И если сможет, то в составе каких расходов — текущих затрат или затрат, формирующих стоимость приобретаемых долей/акций?

Несмотря на то что уплата взноса является одним из условий для получения разрешения, он обозначен как «добровольный».

Это потенциально может стать препятствием для его вычета.

К сожалению, разъяснений налоговых органов по этому вопросу пока нет.



Чем мы можем помочь?

Выход лиц недружественных стран из российских активов осложнен необходимостью согласования сделки с Правительственной комиссией, а также уплатой своего рода «налога на выход».

Тем не менее нам известны примеры, когда, несмотря на все препятствия, иностранным акционерам удавалось получить разрешение.

Наша команда налогово-юридической практики оказывает следующие услуги:

- оформление заявления и обращения на получение разрешения;
- подготовка необходимого пакета документов;
- проведение оценки активов (АО ДРТ включено в перечень рекомендованных Минфином России оценщиков);
- составление договора купли-продажи и согласование его с другой стороной сделки;
- представление интересов при обсуждении сделки с Правительственной комиссией и профильными министерствами;
- сопровождение на всех этапах сделки.

Наш опыт

Клиент: компания автомобильной промышленности.

Проект: сопровождение сделки по продаже 100% долей в уставных капиталах двух компаний международной группы, занимающихся производством компонентов для автомобильной промышленности: подготовка и согласование документации по сделке (ДКП), составление заявления и других документов для получения разрешения Правительственной комиссии, юридическое сопровождение закрытия сделки.

Клиент: компания, оказывающая услуги по перевалке грузов.

Проект: подготовка заявления и иных документов для получения разрешения Правительственной комиссии на осуществление сделки, влекущей за собой косвенно установление и прекращение прав владения в уставных капиталах российских обществ, подготовка подробного и поэтапного плана с описанием сроков и этапов получения разрешения Правительственной комиссии, предоставление консультаций по иным сопутствующим юридическим и налоговым вопросам.

Клиент: компания — производитель комплектующих для автомобильной промышленности.

Проект: сопровождение сделки по приобретению 100%-ной доли в уставном капитале компании по производству автомобильных компонентов ее руководством. Наши услуги включают юридическую помощь в получении разрешения Правительственной комиссии, подготовку и согласование документации по сделке, консультации по вопросам действующих валютных и корпоративных ограничительных мер, сопровождение закрытия сделки.

Клиент: компания химической промышленности

Проект: проектное управление задачей по подготовке и подаче пакета документов для получения разрешения на выплату дивидендов в профильное министерство (Минпромторг России), взаимодействие с представителями профильного министерства (заявление в связи с новым подходом находится на стадии рассмотрения).

Клиент: ведущая компания сектора FMCG.

Проект: юридическая поддержка в подготовке заявления и пакета документов для получения разрешения на выплату дивидендов, а также содействие в разработке и подготовке документов для утверждения KPIs и обоснования значимости клиента и влияния его деятельности на технологический и производственный суверенитет РФ, социально-экономическое развитие РФ (заявление в связи с новым подходом находится на стадии рассмотрения).

Контакты

Экспертная группа



Никита Коробейников
Директор,
руководитель
юридической практики
в России

nkorobeinikov@delret.ru



Анастасия Матвеева
Директор

amatveeva@delret.ru

Партнеры и директора Департамента налогов и права



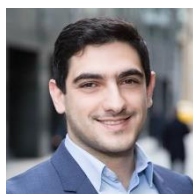
Павел Балашов
Управляющий партнер
Налоговые
и юридические услуги

pbalashov@delret.ru



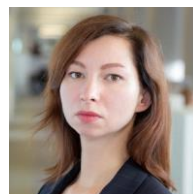
Ирина Андрончева
Директор

iandroncheva@delret.ru



Эмиль Бабуров
Директор

ebaburov@delret.ru



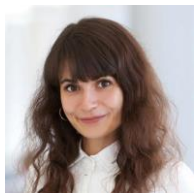
Евгения Бондарева
Директор

ebondareva@delret.ru



Антон Зыков
Партнер

azykov@delret.ru



Наталья Иванцова
Директор

nivantsova@delret.ru



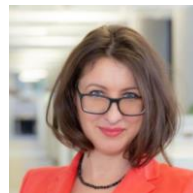
Александра Калинина
Директор

akalinina@delret.ru



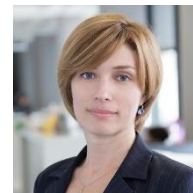
Татьяна Киселёва
Партнер

tkiseliova@delret.ru



Анна Климова
Партнер

aklimova@delret.ru



Елена Ковалевич
Партнер

ekovalevich@delret.ru



Татьяна Кофанова
Партнер

tkofanova@delret.ru



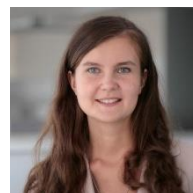
Наталья Кузнецова
Партнер

nkuznetsova@delret.ru



Дмитрий Кулаков
Партнер

dkulakov@delret.ru



Юлия Крылова
Директор

ykrylova@delret.ru



Юлия Орлова
Партнер

yorlova@delret.ru



Елена Сивенкова
Директор

esivenkova@delret.ru



Елена Соловьёва
Партнер

esolovyova@delret.ru



Юрий Халимовский
Директор

yukhalimovskiy@delret.ru



ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ

BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом компании Группы ДРТ (АО ДРТ и его аффилированные лица) 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»