

FORTE TAX & LAW

FOCUS ON YOUR BUSINESS

Регулирование корпоративных отношений в экономически значимых организациях по новому закону

Юлия Талагаева
Старший юрист

19/09/2023

fortetaxandlaw.com



FORTE TAX & LAW



4 сентября 2023 года вступил в силу важный Федеральный закон "Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями" от 04.08.2023 N 470-ФЗ.



FORTE TAX & LAW

Корпоративные права иностранной холдинговой компании, воплощенные в акциях или долях экономически значимой организации, могут быть приостановлены, а сами акции или доли переданы российским лицам пропорционально их косвенному владению экономически значимой организацией через иностранную холдинговую компанию.

В чем суть?





FORTE TAX & LAW

Кого коснется этот закон?

Закон коснется **«экономически значимых»** российских обществ с ограниченной ответственностью или акционерных обществ, владение (полностью или частично) которыми осуществляется российскими лицами через иностранные холдинги в недружественных странах.



При этом: Закон не распространяется на российские дочерние компании иностранных инвесторов, в том числе, из так называемых «недружественных» стран, если эти иностранные инвесторы прямо или косвенно не принадлежат российским лицам.

Таким образом, закон не затронет иностранный бизнес, ведущий деятельность в России через 100% дочерние компании.



FORTE TAX & LAW

Экономически значимые общества

Российское общество с ограниченной ответственностью или акционерное общество признается экономически значимым, если оно одновременно удовлетворяет следующим пяти критериям:

1. Финансовый критерий.

2. Критерий по сфере деятельности.

3. Критерий владения.

4. Критерий подконтрольности иностранной холдинговой компании российским резидентам.

5. Формальный критерий (включение в специальный перечень).



FORTE TAX & LAW

Финансовый критерий

Российская компания соответствует любому из следующих 4-х критериев:

- a.** суммарный объем ее выручки и выручки иных российских юридических лиц, входящих с ней в одну группу лиц, определяемую по правилам Федерального закона «О защите конкуренции» (далее – группа лиц), за последний заверченный отчетный год превышает 75 миллиардов рублей. Важно отметить, что Закон о защите конкуренции весьма широко определяет группу лиц, включая в нее не только дочерние компании, участников / акционеров, но и компании, в которых совпадают лица, осуществляющие функции единоличного исполнительного органа, и т.п.
- b.** количество работников этой компании и иных российских юридических лиц, входящих с ней в одну группу лиц, составляет более 4 тысяч человек;
- c.** суммарная стоимость ее активов и активов иных российских юридических лиц, входящих с ней в одну группу лиц, за последний заверченный отчетный год превышает 150 миллиардов рублей;
- d.** сумма налогов (сборов), уплаченных этой компанией и иными российскими юридическими лицами, входящими с ней в одну группу лиц, за предшествующий календарный год, составляет не менее 10 миллиардов рублей.



FORTE TAX & LAW

Критерий по сфере деятельности

Российская компания или ее дочернее общество (при наличии) соответствует любому из следующих критериев:

a. по состоянию на 1 февраля 2022 года являются субъектом критической информационной инфраструктуры, определяемым в соответствии с Федеральным законом «О безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации». К таким субъектам относятся те, кто владеет информационными системами, информационно-телекоммуникационными сетями, автоматизированными системами управления, функционирующие в сфере здравоохранения, науки, транспорта, связи, энергетики, государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним, банковской сфере и иных сферах финансового рынка, топливно-энергетического комплекса, в области атомной энергии, оборонной, ракетно-космической, горнодобывающей, металлургической и химической промышленности, также те, кто обеспечивают взаимодействие указанных систем или сетей.

b. по состоянию на 1 февраля 2022 года является градообразующей организацией, оказывающей существенное влияние на развитие региона;

c. внедряют технологии или программное обеспечение для общественно значимых сервисов и услуг или оказывает услуги в сфере информационных технологий или связи;

d. участвуют в создании и модернизации высокопроизводительных и (или) высокооплачиваемых рабочих мест;

e. является системно значимой кредитной организацией.



FORTE TAX & LAW

Критерий владения

Не менее чем 50 % долей / голосующих акций принадлежит иностранной компании, связанной с так называемыми недружественными странами[1] (в Законе такая компания именуется «иностранной холдинговой компанией»).

О наличии такой связи может свидетельствовать, в частности, место регистрации компании, место преимущественного ведения ею хозяйственной деятельности или место преимущественного извлечения прибыли, либо наличие в составе участников (акционеров), владеющих не менее чем 50 процентами голосующих акций (долей в уставном капитале), иностранных компаний, связанных с недружественными странами.

1. Перечень таких государств установлен Распоряжением Правительства РФ от 05.03.2022 N 430-р.



Критерий подконтрольности иностранной холдинговой компании российским резидентам

FORTE TAX & LAW

Доля прямого и (или) косвенного участия граждан России или резидентов России в иностранной компании должна превышать следующее пороговое значение:

i. **50 %**,

либо

ii. **30 %**, если на последнем собрании высшего органа управления (например, общего собрания) иностранной холдинговой компании граждане или резиденты России имели возможность определять решение высшего органа управления,

либо

iii. **20 %**, если выполняется условие, указанное в абзаце ii выше, и при этом такие российские граждане или резиденты или сама экономически значимая российская организация ограничительные меры блокирующего характера иностранных государств (иностранном санкциям).



FORTE TAX & LAW

Формальный критерий (включение в специальный перечень)



Российское общество признается экономически значимым с момента включения его в перечень экономически значимых организаций. Решение о включении хозяйственного общества в перечень экономически значимых организаций принимается Правительством России по предложению профильного министерства [2]. При этом важно, что согласно пункту 2 статьи 2 Закона, решение о включении хозяйственного общества в перечень экономически значимых организаций не подлежит обжалованию в суд или арбитражный суд. Учитывая «размытость» ряда критериев, такой запрет на обращение в суд для обжалования решения Правительства, по нашему мнению, вряд ли можно назвать соответствующим статье 46 Конституции России, гарантирующей судебную защиту прав и свобод [3], а также принципу разделения властей, гарантированному статьей 10 Конституции.

2. Федерального органа исполнительной власти, осуществляющего нормативно-правовое регулирование в сфере деятельности (отрасли экономики), к которой отнесен основной вид экономической деятельности такого хозяйственного общества

3. Напомним, что в соответствии со статьей 46 Конституции «каждому гарантируется судебная защита его прав и свобод. Решения и действия (или бездействие) органов государственной власти, органов местного самоуправления, общественных объединений и должностных лиц могут быть обжалованы в суд».



FORTE TAX & LAW

Ограничения корпоративных прав иностранных холдинговых компаний

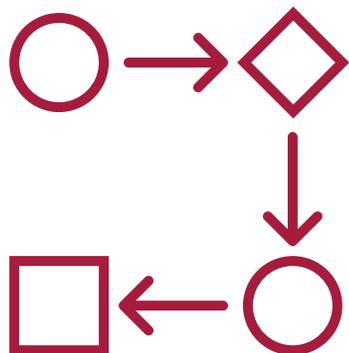
Закон предусматривает возможность введения существенных ограничения прав иностранных холдинговых компаний, как участников / акционеров экономически значимых организаций. В частности, иностранная холдинговая компания лишается следующих прав:

1. Участвовать в заседаниях общего собрания акционеров (участников) экономически значимой организации и требовать их созыва. При этом акции (доли), принадлежащие иностранной холдинговой компании, учитываются при определении кворума, как если бы этот она присутствовала на общем собрании.
2. Голосовать при принятии решений общим собранием акционеров (участников) экономически значимой организации. При принятии решений общего собрания акционеров (участников) экономически значимой организации общее количество голосов определяется без учета голосов по акциям (долям), права по которым приостановлены.
3. Осуществлять иные права, вытекающие из участия в экономически значимой организации.
4. Распоряжаться принадлежащими ей акциями (долями).
5. Получать дивиденды (участвовать в распределении чистой прибыли) по акциям (долям) экономически значимой организации.
6. Преимущественного права приобретения (покупки) акций (доли) экономически значимой организации, принадлежащих другим акционерам (участникам), в случае их отчуждения третьим лицам.



FORTE TAX & LAW

Переход акций / долей к российским лицам



Акции (доли), принадлежащие иностранной холдинговой компании, переходят к самой экономически значимой организации. При этом российские лица, стоящие за иностранной холдинговой компанией, обязаны «вступить в прямое владение» этими акциями (долями) пропорционально их косвенному владению. Для этого они должны обратиться с соответствующим заявлением к экономически значимой организации.

В случае, если доли были распределены не полностью к российским лицам, то иностранная компания вправе потребовать денежную компенсацию за нераспределенные доли. Однако, в случае выплаты компенсации, иностранная компания в будущем не сможет вернуть эти доли.

Закон содержит ряд других механизмов, помимо передачи долей / акций российским лицам напрямую, например, возможность передачи долей/акций третьему лицу – гражданину России или российской организации, в том числе специально созданной для этих целей.



FORTE TAX & LAW

Порядок введения ограничений

Указанные ограничения вводятся только Арбитражным судом Московской области. Обратиться в суд с требованием об установлении ограничений вправе:

1

федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на это Правительством Российской Федерации;

2

любые акционеры (участники) экономически значимой организации;

3

единоличный исполнительный орган или член совета директоров экономически значимой организации;

4

российские граждане и резиденты, доля прямого или косвенного участия которых в иностранной холдинговой компании превышает 50%, а в определенных случаях 30% или 20%.

Как устанавливает Закон, ограничения корпоративных прав иностранной холдинговой компании устанавливаются на срок, определенный судебным актом арбитражного суда, но не более чем по 31 декабря 2024 года включительно.



При каких обстоятельствах корпоративные права могут быть приостановлены?

FORTE TAX & LAW

В качестве основания для введения ограничений корпоративных прав иностранной холдинговой компании Закон предусматривает следующие действия / бездействия, при условии, что они совершены после 24 февраля 2022 года:

1. отказ (уклонение) иностранной компании от осуществления прав и (или) от добросовестного исполнения обязанностей акционера (участника) экономически значимой организации либо возникновение угрозы такого отказа (уклонения);
2. совершение иностранной компанией действий (допущенное бездействие), направленных на создание препятствий для управления экономически значимой организацией и (или) осуществления ею обычной хозяйственной деятельности, в том числе фактическое прекращение управления деятельностью такой организации его единоличным исполнительным органом или коллегиальными органами управления, назначенными (избранными) полностью или в любой части по предложению иностранной холдинговой компании;
3. совершение иностранной компанией иных действий (допущенное бездействие), которые могут привести к прекращению или приостановлению деятельности, ликвидации или несостоятельности (банкротству) экономически значимой организации.



FORTE TAX & LAW

Свидетельства в пользу наличия «обстоятельств»

1. публичные заявления о прекращении деятельности экономически значимой организации или своем участии в ней или совершение действий (бездействие), связанных с таким заявлением, включая неосуществление прав участника / акционера экономически значимой организации;
2. расторжение существенных для осуществления деятельности экономически значимой организации договоров или в отсутствие оснований прекращение либо приостановление исполнения своих обязательств по данным договорам;
3. направление уведомления более одной трети работников экономически значимой организации о сокращении численности (штата);
4. совершение действий (бездействия), направленных на соблюдение санкций;
5. ненадлежащее исполнение своих обязанностей, в том числе вытекающих из корпоративных или иных аналогичных договоров, или существенное затруднение деятельности экономически значимой организации, ее развития или ограничение для экономически значимой организации рынков сбыта товаров, работ, услуг;
6. совершение действий, свидетельствующих о намерении досрочно прекратить договоры, действующие между ними (их аффилированными лицами) и экономически значимой организацией и имеющие существенное значение для осуществления деятельности, предусмотренной уставом экономически значимой организации, либо приостановить исполнение своих обязательств по таким договорам, либо заявление о возможности совершения подобных действий в будущем.



FORTE TAX & LAW

Нас рекомендуют:

INTERNATIONAL
TAX REVIEW

The
LEGAL
500

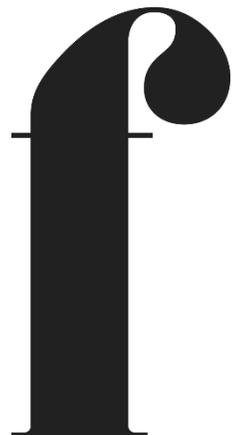


Коммерсантъ

ПРАВО RU

FORTE TAX & LAW
2020
RECOGNIZED BY
Best Lawyers

Forbes Club



Forte Tax & Law – юридическая фирма, оказывающая комплексную юридическую поддержку международным и российским компаниям. Мы консультируем по широкому спектру вопросов российского права и делаем это по высоким международным стандартам.

Best Lawyers

6 юристов рекомендованы старейшим международным рейтингом Best Lawyers

900 млн. евро

Сумма сделок, которые мы сопровождали

КТО МЫ?

Ключевые практики:



Налоговая практика



Трансфертное ценообразование



Корпоративная практика и M&A



Трудовое право

Наши клиенты
входят в

Fortune 500



FORTE TAX & LAW

Спасибо за внимание!

Юлия Талагаева
Старший юрист
julia.talagaeva@fortetaxandlaw.com
+7 921 567 17 18

fortetaxandlaw.com