

НОВЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ НА ФИНАНСОВЫЕ СДЕЛКИ С ИНОСТРАННЫМ ЭЛЕМЕНТОМ

Российские власти реагируют на сложившуюся ситуацию, пытаясь стабилизировать рынок. В основном это выражается в запретах и ограничениях на финансовые сделки с иностранным элементом.

Мы проанализировали меры, принятые за последние дни.








Финансовые сделки с участием нерезидентов

Для начала разберем запреты и ограничения, которые были наложены **на сделки с нерезидентами**.


— КТО ОТНОСИТСЯ К НЕРЕЗИДЕНТАМ? —

Согласно п. 7 ч. 1 ст. 1 Федерального закона «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ к нерезидентам отнесены:

-  **физические лица**, которые не являются гражданами России и при этом проживают за пределами РФ более 183 дней в календарном году;
-  **юридические лица и организации**, не являющиеся юридическими лицами, созданные по иностранному праву;
-  **аккредитованные в России дипломатические представительства**, консульские учреждения иностранных государств и их постоянные представительства при межгосударственных или межправительственных организациях;
-  **межгосударственные и межправительственные организации**, их филиалы и постоянные представительства в Российской Федерации;
-  **иностранное юридические лица**, зарегистрированные в России в соответствии с Федеральным законом «О международных компаниях».

— КАКИЕ ОГРАНИЧЕНИЯ НА СДЕЛКИ С НЕРЕЗИДЕНТАМИ ВВЕДЕНЫ? —

Существуют следующие запреты и ограничения.

-  Запрещено предоставлять нерезидентам валюту по договорам займа (кредита)

Запрет действует с **01.03.2022**¹ и касается как новых договоров, так уже заключенных на указанную дату.

Банк России разъяснил², что запрет распространяется только **на выдачу займа нерезиденту**.

ⓘ Ответственность за нарушение запрета, скорее всего, будет представлять собой штраф за совершение незаконных валютных операций по ч. 1 ст. 15.25 КоАП РФ (от 75% до 100% от суммы незаконной валютной операции).

Теоретически на данную операцию возможно **получить разрешение Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций** (далее – «Правительственная комиссия»). На это указывает подп. «б» п. 1 Указом Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81.

При этом вернуть ранее полученный заем можно и нужно, однако в определенных случаях платеж необходимо будет провести в рублях (см. п. 1.2). Также не установлено запрета на привлечение резидентами займов от нерезидентов³.

Нет запрета и на заключение соглашения об изменении (реструктуризации) договора (см. п. 2 информационного письма ЦБ 05.03.2022 № ИН-01-31/26⁴).

⊘ Приостановлены переводы со счетов нерезидентов в России на счета за рубежом

В соответствии с распоряжением ЦБ запрещены с 01.03.2022 по 31.03.2022:

- ▶ любые переводы из России за рубеж со счетов нерезидентов (резидентов стран, принявших в отношении России ограничительные меры);
- ▶ переводы из России за рубеж на сумму превышающую эквивалент 5 тыс. долларов США со счетов нерезидентов (резидентов иных стран).

Сообщение об этом было опубликовано 02.03.2022 в Телеграм-канале Банка России⁵ и в крупных СМИ⁶. Официально распоряжение ЦБ опубликовано не было. Предположительно, в связи с наличием грифа «ДСП».

Особый порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами

Кроме того, Указом Президента Российской Федерации от 05.03.2022 № 95 (далее – «Указ № 95») введен **особый порядок исполнения обязательств перед иностранными кредиторами**.

^[1] Подп. а п. 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79

^[2] https://cbr.ru/explan/support_measures_fin/ «резиденты не ограничены в исполнении обязательств перед нерезидентами в рамках договоров займа, предусматривающих предоставление нерезидентом займа резиденту»

^[3] https://cbr.ru/explan/support_measures_fin/

^[4] <https://www.cbr.ru/Crosscut/LawActs/File/5816>

^[5] https://t.me/centralbank_russia/39

^[6] <https://www.gazeta.ru/business/news/2022/03/02/17368483.shtml?updated;>

https://tass.ru/ekonomika/13930529?utm_source=google.com&utm_medium=organic&utm_campaign=google.com&utm_referrer=google.com

КТО ЯВЛЯЕТСЯ «ИНОСТРАННЫМ КРЕДИТОРОМ»?

Указ № 95 выделяет два типа иностранных кредиторов.

Обычные иностранные кредиторы

К категории обычных иностранных кредиторов отнесены все лица, которые связаны с иностранным государствами. Под связью понимается:

- наличие гражданства иностранного государства;
- регистрация юридического лица в иностранном государстве;
- преимущественное ведение хозяйственной деятельности или получение прибыли от нее в иностранном государстве.

Также к данной категории отнесены все подконтрольные указанным кредиторам лица. Понятие контроля, вероятно, будет определяться по п. 24–25 ч. 1 ст. 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг⁷».

Иностранные кредиторы из недружественных государств

К данной категории отнесены те кредиторы, которые имеют описанную выше связь не с любым государством, а с тем, которое внесено в утвержденный Правительством перечень иностранных государств, совершающих в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия⁸. Сюда же отнесены и подконтрольные им лица.

КТО БУДЕТ ДАВАТЬ ОЦЕНКУ ЭТИМ КРИТЕРИЯМ?

Специального органа или процедуры для рассмотрения разногласий относительно наличия статуса иностранного кредитора **не предусмотрено**.

Фактически эта задача возложена **на отдел комплаенса финансовой организации**, которая исполняет сделку.

В соответствии с п. 13 Указа № 95 Банку России предоставлено право выпускать официальные разъяснения по его применению.

[7] Подконтрольное лицо (подконтрольная организация) – юридическое лицо, находящееся под прямым или косвенным контролем контролирующего лица; контролирующее лицо – лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации.

[8] Перечень утвержден распоряжением Правительства <http://static.government.ru/media/files/wj1HD7RqdPSxAmDlaisyG2zugWdz8Vc1.pdf>

КТО ТОЧНО НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНОСТРАННЫМ КРЕДИТОРОМ?

Однозначно не является иностранным кредитором **юридическое лицо, зарегистрированное в России** (об этом прямо сказано в п. 1 Указа № 95).

По аналогии можно предположить, что то же самое применяется к **физлицам-гражданам России**.

НА КАКИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА РАСПРОСТРАНЯЕТСЯ ОСОБЫЙ ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ?

Особый порядок распространяется на исполнение обязательств, которые имеют в совокупности следующие признаки:



- кредитором по обязательству является иностранный кредитор, либо российский резидент получивший право требования в порядке цессии от иностранного кредитора после 01.03.2022; а должником - российский резидент;
- обязательство возникло из договора займа (кредита) или финансового инструмента;
- предметом обязательства является уплата денежных средств или передача ценных бумаг;
- объем исполнения превышает 10 млн руб. в течение календарного месяца по курсу ЦБ, установленному на первое число соответствующего месяца.

В ЧЕМ СОСТОИТ ОСОБЫЙ ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ?

Это зависит от типа кредитора.

Для обычного иностранного кредитора особенность заключается в том, что он получает исполнение по денежному обязательству в рублях вне зависимости от валюты долга. То же действует для ситуации, когда получателем исполнения является российский резидент (например, если он купил выпущенную за рубежом еврооблигацию российского эмитента и учитывает права на нее в российском депозитарии).

Для иностранного кредитора из недружественного государства, а равно действующего в его интересах номинального держателя, помимо описанной выше особенности добавляется следующее ограничение: они могут получить исполнение только на специальный счет типа «С», открытый в российском банке (иной финансовой организации), где деньги или ценные бумаги будут заблокированы (за некоторыми исключениями).

Подробнее режим счетов типа «С» описан в решении Совета Директоров Банка России⁹. Такой счет открывается российским банком по заявлению должника. Если у иностранного кредитора из недружественного государства, а равно действующего в его интересах номинального держателя уже был счет, то он преобразуется в банковский счет типа «С».

[9] https://www.cbr.ru/about_br/dir/rsd_2022-03-08/

ЕСТЬ ЛИ ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ ЭТОГО ПОРЯДКА?

Да. Банк России может разрешить кредитной организации в индивидуальном порядке исполнить обязательство перед иностранным кредитором в ином порядке.

Разрешительный порядок совершенствования сделок с иностранными и подконтрольными им лицами

Кроме того, Указом Президента Российской Федерации от 01.03.2022 № 81 (далее – «Указ № 81») введен разрешительный порядок на сделки с иностранными и подконтрольными им лицами.

О КАКИХ ЛИЦАХ ИДЕТ РЕЧЬ?

В отличие от ограничений на финансовые сделки речь идет только о лицах, которые **связаны с иностранным недружественными государствами**. Под связью вновь понимается:

- наличие гражданства иностранного государства;
- регистрация юридического лица в иностранном государстве;
- преимущественное ведение хозяйственной деятельности или получение прибыли от нее в иностранном государстве.

Также к **данной категории** отнесены все подконтрольные указанным кредиторам лица. Понятие контроля, видимо, также будет определяться по п. 24–25 ч. 1 ст. 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

ПОПАДАЮТ ЛИ В ЭТУ КАТЕГОРИЮ РОССИЙСКИЕ ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА?

Да. Если они находятся под контролем иностранных лиц. Например, дочерние предприятия иностранных холдингов.

А НА КОГО ВСЕ ЖЕ НЕ РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ ОГРАНИЧЕНИЯ?

Ограничения не распространяются на российские кредитные организации (см. п. 5 информационного письма ЦБ 05.03.2022 № ИН-01-31/26¹⁰), а также на те иностранные организации, конечным бенефициаром которых является российское лицо¹¹.

[10] <https://www.cbr.ru/Crosscut/LawActs/File/5816>

[11] Пункт 12 Указа № 95.

ДЛЯ КАКИХ СДЕЛОК ТРЕБУЕТСЯ РАЗРЕШЕНИЕ?

Сделка требует разрешения, если в ней участвует описанное выше иностранное или подконтрольное ему лицо и если предметом сделки является:

- получение этим лицом займа (кредита) в рублях¹² или
- переход права собственности на недвижимость и ценные бумаги (за некоторыми незначительными исключениями); не важно приобретает ли спецсубъект право собственности или наоборот теряет.

КТО ВЫДАЕТ РАЗРЕШЕНИЕ?

По общему правилу разрешение выдает Правительственная комиссия. Внутри нее для создается специализированная подкомиссия. Более подробно процедура описана в Постановлении Правительства РФ от 06.03.2022 № 295.



Если сделка совершается на организованных торгах – разрешение выдает Банк России.

Особенности валютных операций для резидентов

Не миновали ограничения и резидентов. Для их валютных операций установлены следующие особенности:



экспортеры обязаны продать 80 % валютной выручки, полученной с **01.01.2022**¹³



с **01.03.2022** запрещено зачисление резидентами денежных средств на собственный банковский счет открытый за рубежом¹⁴

Однако на это может быть получено разрешение Правительственной комиссии¹⁵, так с 14.03.2020 разрешено¹⁶: перечислять средства необходимые для поддержания деятельности зарубежных филиалов российских юрлиц, получать на зарубежный счет платежи от нерезидентов, а также переводить средства между зарубежными счетами.



с **02.03.2022** установлен запрет на вывоз из России наличной иностранной валюты и (или) денежных инструментов в иностранной валюте в сумме, превышающей эквивалент 10 тыс. долларов США и рассчитанной по официальному курсу ЦБ РФ, установленному на дату вывоза¹⁷;

[12] Такая сделка не требует разрешения, если кредит берется в целях выплаты заработной платы (см. п. 6 информационного письма ЦБ 05.03.2022 № ИН-01-31/26).

[13] п. 2 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79.

[14] подп. «б» п. 3 Указа Президента Российской Федерации от 28.02.2022 № 79.

[15] Подп. «б» п. 1 Указа № 81.

[16] <https://www.rbc.ru/finances/14/03/2022/622f09339a79475aed1abb04>

[17] Подп. «ж» п. 1 Указа № 81.



с **05.03.2022** валютные переводы резидентов физлиц ограничены 5 тыс. долларов США в пределах календарного месяца (за исключение банковских переводов в пользу резидентов, являющихся близкими родственниками);



с **9 марта по 9 сентября 2022 г.** граждане могут снять с каждого своего валютного депозита не более 10 тыс. долларов США (выдача других валют недоступна), остаток вкладов выдается в рублях по курсу ЦБ¹⁸;



с **10 марта до 10 сентября 2022 г.** резиденты ИП и юрлица могут снять с каждого своего валютного депозита не более 5 тыс. долларов США, евро, фунтов стерлингов или японских иен и только для оплаты расходов по зарубежным командировкам; остальное – в рублях по курсу ЦБ¹⁹.

[18] <https://www.cbr.ru/press/event/?id=12738>

[19] <https://www.cbr.ru/press/event/?id=12749>