



# РОССИЯ

## Иностранные инвестиции и инвестиции в стратегические отрасли – актуальные изменения

Иностранные инвесторы в России пользуются принципом равного отношения. По общему правилу, в соответствии со ст. 4 Закона об иностранных инвестициях<sup>1</sup>, их правовой режим не может быть менее благоприятным, чем правовой режим для российских инвесторов.

Однако в отдельных случаях ограничения возможны в целях защиты основ конституционного строя России, нравственности и здоровья, а также прав и законных интересов третьих лиц и обеспечения государственной безопасности. Правовым основанием для этого является, в частности, Закон о стратегических инвестициях.<sup>2</sup>

Поэтому, прежде чем инвестировать в России, необходимо проверить не затронута ли стратегическая отрасль. Иностранцам инвесторам государственного сектора также следует прояснить, необходимо ли для приобретения доли участия получение согласования. В последнее время в этом отношении произошли некоторые изменения, которые мы кратко излагаем ниже.

### ИНВЕТОРЫ В СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ОТРАСЛИ

К иностранным инвесторам относятся иностранные юридические лица и товарищества, а также иностранные организации, не являющиеся юридическими лицами. К ним также относятся компании, которые находятся под контролем вышеуказанных инвесторов. Таким образом, к ним могут относиться и компании по российскому законодательству.

Иностранцами инвесторами считаются также иностранные государства и международные организации, а также правовые субъекты, находящиеся под контролем иностранных государств или международных организаций.

### ИНОСТРАННЫЕ ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ИНВЕТОРЫ

В соответствии с абз. 4 ст. 6 Закона об иностранных инвестициях капитальные вложения иностранного государства, международной организации или подконтрольных им лиц, а также приобретение иных прав, позволяющих блокировать

решения органов управления российских компаний, подлежат согласованию. Предельным значением является блокирующее меньшинство, составляющее более 25%.

В ответ на наш запрос антимонопольный орган недавно разъяснил, что, с его точки зрения, понятие „иностранное государство“ включает не только государство в понимании международного права, но и региональные или муниципальные образования.<sup>3</sup> Исходя из этого предприятия, принадлежащие, например, федеральной земле или муниципалитету Германии, также должны пройти упомянутую выше процедуру перед приобретением доли в размере более 25% в России. По мнению антимонопольного органа, это обязательство распространяется не только на приобретение, но и на все процессы учреждения общества в России. Соответствующие иностранные компании должны учитывать это при осуществлении инвестиций в России.

### ИНВЕСТИЦИИ В СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Закон о стратегических инвестициях предусматривает ограничения на участие иностранных инвесторов в капитале хозяйственных обществ, имеющих стратегическое значение для обороны и безопасности государства. То же самое касается приобретения в собственность, владение или пользование активов таких обществ, а также всех других сделок или действий, в результате которых иностранный инвестор приобретает контроль над обществами, имеющими стратегическое значение.

Контроль имеет место, если иностранный инвестор может определять решения общего собрания участников, совета директоров или иных органов управления посредством своего участия. То же самое относится и к тем случаям, когда на основании соглашения иностранный инвестор может осуществлять управленческие функции или назначать более четверти состава руководящих органов, совета директоров или другого органа управления. Более строгие специальные правила применяются к российским компаниям, добывающим полезные ископаемые.

Изменения, внесенные в закон летом 2020<sup>4</sup> года, добавили в этот список дополнительные сделки в целях предотвращения сделок, совершаемых в обход закона. Теперь временная передача прав голоса на основании договора

<sup>1</sup> Федеральный закон № 160-ФЗ от 09.07.1999 “Об иностранных инвестициях в Российской Федерации”.

<sup>2</sup> Федеральный закон № 57-ФЗ от 29.04.2008 “О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства”.

<sup>3</sup> В качестве обоснования приводится ссылка на Федеральный закон № 297-ФЗ от 03.11.2015 “О юрисдикционных иммунитетах иностранного государства и имущества иностранного государства в Российской Федерации”.

<sup>4</sup> Внесение изменений Федеральным законом от 31.07.2020 № 255-ФЗ “О внесении изменений в Федеральный закон “О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства”, вступившим в силу с 1.08.2020.

доверительного управления, договора залога, договора репо, обеспечительного платежа или любого иного соглашения или сделки является достаточной для того, чтобы имел место контроль по смыслу закона.

### ПРОЦЕДУРА СОГЛАСОВАНИЯ

При наличии вышеперечисленных условий сделка или приобретение контроля сами по себе не запрещены, но для осуществления инвестиции требуется согласование. Решение о согласовании принимает Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, возглавляемая Председателем Правительства. В некоторых случаях достаточно уведомления.

Обширная заявительная документация подается через Федеральную антимонопольную службу. Сроки рассмотрения заявления определяются индивидуально, минимальный срок (исключая период подготовки документов) составляет 3 месяца.

Комиссия принимает решение о том, следует ли разрешить или запретить совершение сделки или приобретение контроля. Разрешение часто выдается при условии выполнения иностранным инвестором определенных обязательств. Недавнее изменение закона<sup>5</sup> значительно расширило эти условия. Такие обязательства могут включать продолжение осуществления поставок продукции (работ, услуг) по оборонным заказам, продолжение выполнения работ по поддержанию мобилизационных мощностей, оказание услуг по фиксированным ценам, выполнение представленного бизнесплана, сохранение определенной численности работников, а также переработку полезных ископаемых в России. Такие условия закрепляются в отдельном соглашении.

В марте 2021 года был введен упрощенный режим согласования для отдельных отраслей (например, водоснабжение или производства, связанные с использованием возбудителей инфекционных заболеваний, такие как мясокомбинаты, птицефабрики или производители косметики), если соответствующие виды деятельности не являются основными для компании. В этом случае решение принимает Федеральная антимонопольная служба (ФАС) на основании заключения компетентного федерального органа.

### ПОСЛЕДСТВИЯ НАРУШЕНИЯ

За нарушение ограничений грозит серьезное наказание, которое накладывает ФАС. Сделки могут быть признаны ничтожными. Решения общества, имеющего стратегическое значение, также могут быть признаны недействительными, а инвестор может быть лишен права голоса на общих собраниях. Иностранному инвестору может быть лишен права голоса и в случае нарушения обязательств в соответствии с соглашением о дополнительных обязательствах.

### ВЫВОД

Правила, ограничивающие инвестиции, всегда являются проблемой с точки зрения инвесторов, но в настоящее время они являются общепринятой практикой во всем мире. В настоящее время обсуждается законопроект, который ограничит иностранные инвестиции в сфере рыболовства. Поэтому, прежде чем начинать деятельность в России, необходимо тщательно проверить, подпадают ли инвестиции под вышеуказанные специальные правила. Если это так, то предписанная процедура должна быть точно соблюдена. Однако практика показывает, что большинство заявок на осуществление инвестиций в стратегические отрасли согласовываются; с момента введения закона было отклонено только 23 из 288 заявок.



#### Василий Ермолин

Адвокат | Партнер  
БАЙТЕН БУРКХАРДТ Россия  
E-mail: Vasily.Ermolin@bblaw.com



#### Проф. д-р Райнер Ведде

Советник | Maître en Droit  
БАЙТЕН БУРКХАРДТ Россия  
E-mail: Rainer.Wedde@bblaw.com

<sup>5</sup> Изменения закона Федеральным законом от 09.03.2021 № 40-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства"", вступившим в силу с 20.3.2021.

## Выходные данные

### BEITEN BURKHARDT

Rechtsanwaltsgesellschaft mbH

(Издатель)

Ganghoferstraße 33 | D-80339 München

AG München HR B 155350/USt.-Idnr: DE811218811

Подробная информация (контакты):

<https://www.beiten-burkhardt.com/en/imprint>

### РЕДАКЦИЯ

Проф. д-р Райнер Ведде

© БАЙТЕН БУРКХАРДТ Рехтсанвалтсгезельшафт мбХ.

Все права защищены, 2021.

### ПРИМЕЧАНИЕ

Настоящая публикация не является юридической консультацией.

Если Вы больше не хотите получать информационные письма, то Вы можете отказаться от рассылки, отправив письмо по адресу: [newsletter@bblaw.com](mailto:newsletter@bblaw.com) (в теме письма просьба указать: "Отказ от рассылки") или проинформировав об этом фирму БАЙТЕН БУРКХАРДТ иным способом.

### КОНТАКТЫ

#### МОСКВА

Турчанинов пер. 6/2 | 119034 Москва

Фальк Тишендорф

Тел.: +7 495 2329635 | Факс: +7 495 2329633

[Falk.Tischendorf@bblaw.com](mailto:Falk.Tischendorf@bblaw.com)