

# Российский ответ международным санкциям – новые ограничительные меры и порядок их применения

Российские власти продолжают поиски оптимальных решений по реагированию на санкционное давление на отечественную экономику, которое усилилось в конце февраля 2022 года. Мы уже сообщали<sup>1</sup> о целом ряде специальных мер, принятых Президентом РФ в соответствии с:

- (а) указом № 79 «О применении специальных экономических мер в связи с недружественными действиями Соединенных Штатов Америки и примкнувших к ним иностранных государств и международных организаций» от 28 февраля 2022 года (далее **Указ 79**);
- (б) указом № 81 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации» от 1 марта 2022 года (далее **Указ 81**); и
- (в) указом № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами» от 5 марта 2022 года (далее **Указ 95**).

С 18 марта 2022 года вводятся новые меры, предусмотренные указом Президента РФ № 126 «О дополнительных временных мерах экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации в сфере валютного регулирования» (далее **Указ 126**). Вступивший в силу в день своего опубликования на портале правовой информации, Указ 126 также

содержит ряд положений о применении установленных ранее ограничений.

## 1 Российские инвестиции в иностранные проекты и СП

До 31 декабря 2022 года российским резидентам потребуется получение разрешения Центрального банка Российской Федерации (далее **ЦБ РФ**)<sup>2</sup> для осуществления операций:

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

При этом, ЦБ РФ пояснил,<sup>3</sup> что разрешения потребует только непосредственная оплата участия резидента в кооперативе или ООО (в капитале или имуществе). Новое ограничение не применяется к сделкам с ценными бумагами нерезидентов, торгуемыми на бирже.

<sup>1</sup> Пожалуйста, обратите внимание на наши предыдущие публикации от 3 и 15 марта 2022 года.

<sup>2</sup> ЦБ РФ установил порядок выдачи разрешений Решением Совета директоров ЦБ РФ об установлении

размера суммы отдельных операций резидентов и нерезидентов от 25 марта 2022 года.

<sup>3</sup> Ответ, опубликованный на сайте регулятора 18 марта 2022 года в разделе Инвестиции.

## 2 **Дополнительные ограничения валютных операций**

Согласно Указу 126 Совет директоров Центрального банка Российской Федерации (далее **ЦБ РФ**) вправе определять размер суммы, в пределах которой:

- (а) резидент может осуществлять предоплату / перечислять аванс в пользу нерезидента по контрактам определенного вида<sup>4</sup> (при этом ограничения не устанавливаются для операций физических лиц, кредитных организаций и ВЭБ.РФ);
- (б) юридическое лицо – нерезидент, связанное с недружественными государствам<sup>5</sup> (далее **Недружественные Корпоративные Нерезиденты**), может переводить деньги со своих счетов в российских кредитных организациях на счета других юридических лиц – нерезидентов, которые *не относятся* к категории нерезидентов из Недружественных Государств (далее **Иные Корпоративные Нерезиденты**);
- (в) Иной Корпоративный Нерезидент может переводить деньги со своих счетов в российских кредитных организациях на счета, открытые в Недружественных Государствах;
- (г) Иной Корпоративный Нерезидент может:
  - (i) переводить в организации финансового рынка из Недружественных Государств; и
  - (ii) получать от Недружественного

Корпоративного Нерезидента,

деньги (включая электронные деньги) без открытия счета;

- (д) юридические лица – нерезиденты могут покупать валюту в России.

Если сумма вышеуказанных операций превышает размер, согласованный Советом директоров ЦБ РФ, то такая операция осуществляется только с разрешения Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации (далее **Правительственная Комиссия**). В любом случае, новые требования об ограничении суммы вышеуказанных операций применяются с со дня опубликования соответствующего решения Совета директоров ЦБ РФ.

Стоит отметить, что ограничения по разрешенной сумме операций не применяются в отношении иностранной валюты, зачисленной на счета Участников Арктических СПГ Проектов в связи с реализацией таких проектов.

Указ 126 определяет, что по аналогии с положениями Указа 95, новые ограничения по осуществлению валютных операций и иные требования Указа 126, не применяются к нерезидентам, связанным с Недружественными Государствами, конечными бенефициарами которых являются российские резиденты (даже если контроль<sup>6</sup> осуществляется через иностранные юридические лица) при условии, что информация о таком контроле раскрыта российским налоговым органам.

<sup>4</sup> Указаны в Решении Совета директоров ЦБ РФ от 25 марта 2022 года.

<sup>5</sup> Указ 126 не определяет перечень таких недружественных государств, но мы полагаем, что к ним должны относиться те государства, перечень которых был установлен ранее Распоряжением Правительства РФ № 430-р от 5 марта 2022 года (далее **Недружественные Государства**).

<sup>6</sup> Контроль определяется по признакам, указанным в статье 5 Федерального закона № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» от 29 апреля 2008 года.

### 3 **Обязательная продажа валютной выручки – исключения**

Напомним, что в соответствии с Указом 79, российские резиденты – участники внешнеэкономической деятельности обязаны продавать 80% своей выручки в иностранной валюте, полученной от внешнеторговых сделок с иностранными контрагентами, в течение 3 рабочих дней с момента ее зачисления на счет.

С учетом складывающейся правоприменительной практики, Указом 126 установлено, что резидент – участник ВЭД может выполнять вышеуказанное требование и в ином порядке с разрешения регуляторов. Так, Президент РФ уполномочил:

- (а) ЦБ РФ – выдавать разрешения<sup>7</sup> на:
  - (i) отсрочку продажи валютной выручки; и
  - (ii) освобождение от исполнения требования об обязательной продаже валютной выручки в сумме, направляемой на погашение валютного долга по кредитным договорам с российскими банками (в том числе погашение кредита, уплата процентов и (или) штрафных санкций); и
- (б) Правительственную Комиссию – выдавать разрешения<sup>8</sup> на продажу валютной выручки в ином размере, чем 80%.

Кроме того, Указ 126 делает специальное исключение из правила об обязательной продаже валютной выручки для организаций, реализующих проекты по производству СПГ в российской Арктической зоне (далее **Участники**

Арктических СПГ Проектов),<sup>9</sup> к которым оно не применяется.

### 4 **Уточнение порядка исполнения денежных обязательств**

#### 4.1 **Рублевые выплаты по валютным счетам / вкладам в санкционных банках**

Указ 126 упрощает кредитным организациям, в отношении которых Недружественные Государства ввели ограничения, порядок исполнения обязательств по договорам банковского счета (вклада) с российскими клиентами – юридическими лицами.

Вплоть до 1 сентября 2022 года, такие обязательства, выраженные в иностранной валюте, могут быть исполнены в рублях в сумме, рассчитанной по курсу ЦБ РФ на дату выплаты, если они возникли до введения ограничений в отношении кредитной организации.

#### 4.2 **Разрешены займы в рублях резидентам под контролем лиц из Недружественных Государств**

В соответствии с Указом 81 российские резиденты могут предоставлять займы в рублях лицам, связанным с Недружественными Государствами, и также подконтрольным им лицам только с предварительного разрешения Правительственной Комиссии.

Указ 126 уточнил, что резиденты вправе *без такого разрешения* выдавать займы в рублях другому резиденту, даже если он находится под контролем лица, связанного с Недружественным Государством.

### 5 **Разрешенные зачисления на иностранные счета резидентов**

С самого начала Указ 79 и Указ 81 установили жесткие ограничения по зачислению резидентами любых валютных

<sup>7</sup> Применяется порядок выдачи разрешений, установленный в Решении Совета директоров ЦБ РФ от 25 марта 2022 года.

<sup>8</sup> Правительству РФ поручено определить порядок принятия таких решений до 28 марта 2022 года.

<sup>9</sup> Например, проекты компании НОВАТЭК – Ямал СПГ и Арктик СПГ 2 с существенной долей иностранных инвесторов.

поступлений на их счета, открытые в зарубежных банках и иных организациях финансового рынка.

Вместе с тем, со временем регуляторы сообщили о некоторых исключениях, в которых резидент не должен получать разрешения Правительственной Комиссии для зачисления валюты на свой счет за рубежом. В частности, к таким исключениям:

(а) ЦБ РФ относит:<sup>10</sup>

- (i) пополнение российскими кредитными организациями своих корреспондентских счетов, открытых ими в иностранных банках;
- (ii) зачисление средств в результате расчетов по результатам клиринга операций, совершенных с использованием национальных платежных инструментов, осуществляемые российскими кредитными организациями с использованием корреспондентских счетов, открытых ими в иностранных банках, а также открытых иностранными банками в российских кредитных организациях;

(б) Министерство Финансов России относит:<sup>11</sup>

- (i) переводы резидентами валюты на свои зарубежные счета для финансирования текущей операционной деятельности их филиалов и представительств в сумме, не превышающей объем такого

финансирования за предыдущий год;

- (ii) зачисление на счета граждан в иностранных банках валюты, полученной от нерезидентов в виде заработной платы, арендной платы, купонов и дивидендов по ценным бумагам и иных процентных платежей;
- (iii) перевод гражданами средств в валюте со своих зарубежных счетов, открытых в иностранных банках до 1 марта 2022 года, на свои другие зарубежные счета, информация о которых раскрыта российским налоговым органам.

Указ 126 дополнительно определил, что без дополнительного разрешения Правительственной Комиссии можно зачислять иностранную валюту на счета (вклады), открытые в зарубежных банках следующих резидентов:

- (а) российских дипломатических представительств, консульских учреждений, постоянных представительств России при международных (межгосударственных, межправительственных) организациях;
- (б) иных официальных представительств государства и федеральных органов исполнительной власти;
- (в) зарубежных представительств и (или) филиалов юридических лиц – резидентов; а также
- (г) сотрудников вышеуказанных организаций.

<sup>10</sup> Разъяснение ЦБ РФ 2-ОР (см. ниже).

<sup>11</sup> Информация о решении Правительственной Комиссии, опубликованная Министерством Финансов Российской

Федерации на своем сайте в сети Интернет 14 марта 2022 года.

Кроме того, судя по всему резиденты также смогут использовать свои счета, открытые в зарубежных банках и иных организациях финансового рынка при осуществлении сделок (операций) с ценными бумагами и недвижимостью, описанными в пунктах 6.3 и 6.6, соответственно.

## **6 Разъяснения ЦБ РФ о применении ограничительных мер**

В связи с оперативностью принятия новых ограничительных мер и возможностью их различного толкования Президент РФ наделил ЦБ РФ полномочиям по предоставлению официальных разъяснений по вопросам применения не только ранее изданных Указа 79, Указа 81 и Указа 95, но и недавно принятого Указа 126. В рамках этой компетенции ЦБ РФ выпустил Официальное разъяснение № 2-ОР от 18 марта 2022 года (далее **Разъяснение ЦБ РФ 2-ОР**).

### **6.1 Изменение условий валютных займов, предоставленных до 1 марта 2022 года**

Согласно Разъяснению ЦБ РФ 2-ОР положения Указа 79 и Указа 81 не ограничивают резидентов в заключении соглашений об изменении условий (реструктуризации) договоров в отношении займов, предоставленных резидентами в иностранной валюте до 1 марта 2022 года.

### **6.2 Резидент с двойным гражданством**

Как мы и предполагали ранее, все новые меры ограничительного характера, применяющиеся к резидентам, исходят из того, что понятие «резидент» для целей Указа 79, Указа 81 и Указа 95 используется в значении, определенной в Федеральном законе № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10 декабря 2003 года. В первую очередь, к ним относятся граждане Российской Федерации.

Вместе с тем, резидент, имеющий также гражданство иного государства, рассматривается только в качестве резидента – гражданина Российской Федерации. Это помогает устранить возникающие сомнения в отнесении

физических лиц к тем или иным субъектам регулирования.

### **6.3 Разрешенные сделки с ценными бумагами с нерезидентами из Недружественных Государств**

Как мы сообщали ранее, согласно Указу 81 сделки купли-продажи и иные виды операций, влекущие передачу права собственности на ценные бумаги, между резидентом и нерезидентом, связанным с Недружественными Государствами, осуществляются с разрешения Правительственной Комиссии или Банка России.

В то же время, согласно Разъяснению ЦБ РФ 2-ОР и в соответствии с более ранними разъяснениями регулятора, разрешение Правительственной Комиссии не потребуется в отношении следующих сделок (операций), если они не сопровождаются переводом денежных средств (переходом прав на денежные средства):

- (а) операции, совершаемые при конвертации депозитарных расписок на акции российского эмитента в акции российского эмитента, при условии, что в результате данной конвертации акции российского эмитента будут зачислены на счет депо, открытый владельцу указанных депозитарных расписок;
- (б) операции, совершаемые в связи с передачей ценных бумаг лицом Недружественного Государства, которое владело указанными ценными бумагами и осуществляло все связанные с этим действия в интересах лица, которому они передаются (например, возврат ценных бумаг из траста или от брокера, являвшегося титульным собственником);
- (в) операции по переводу ценных бумаг без перехода прав на указанные ценные бумаги;
- (г) операции, совершаемые помимо воли лица, осуществляющего права

по ценным бумагам (исполнение судебных решений, проведение лицом, обязанным по ценным бумагам, их конвертации и так далее);

- (д) операции по списанию ценных бумаг со счета депо номинального держателя и их зачислению на другой счет депо номинального держателя.

При этом, осуществление вышеуказанных операций продолжает требовать от резидента исполнения финансовых обязательств (например, по финансовым инструментам) в особом порядке, установленном Указом 95.

Также разрешение Правительственной Комиссии или Банка России не понадобится на совершение сделок (операций), влекущих за собой возникновение права собственности на ценные бумаги и подпадающих под действие Указа 81, если:

- (а) ценные бумаги хранятся у иностранного депозитария, иностранного банка, иной зарубежной организации финансового рынка, осуществляющих учет прав на ценные бумаги и их хранение за пределами России; и
- (б) расчеты по сделкам (операциям) с такими ценными бумагами осуществляются по счетам (вкладам), открытым резидентам в иностранных банках, иных зарубежных организациях финансового рынка, информация о которых раскрыта резидентами российским налоговым органам.

#### **6.4 Счета депо нерезидентов приравниваются к счетам типа «С»**

Согласно Разъяснению ЦБ РФ 2-ОР к счетам депо типа «С» относятся не только счета депо нерезидентов из Недружественных Государств и подконтрольных им лиц, но и счета депо всех иных нерезидентов, открытые до 5 марта 2022 года.

Любые сделки (операции) нерезидентов с ценными бумагами, учет прав на которые осуществляется на счетах депо, совершаются с использованием счетов депо типа «С».

#### **6.5 Разрешен неттинг по договорам ПФИ**

С принятием Указа 95 возник вопрос о том, в какой мере специальный порядок исполнения финансовых обязательств применяется к обязательствам из договоров производных финансовых инструментов.

Разъяснения ЦБ РФ 2-ОР подтверждают применение порядка исполнения финансовых обязательств к погашению обязательств из договоров ПФИ, если они соответствуют критериям, установленным Указом 95. При этом такой специальный порядок *не запрещает* прекращение обязательств по договорам ПФИ, заключенным по генеральному соглашению, путем *неттинга*.

#### **6.6 Разрешенные сделки с недвижимостью с нерезидентами из Недружественных Государств**

По аналогии со сделками с ценными бумагами ЦБ РФ разъяснил критерии, соблюдение которых позволит резидентам совершать с нерезидентами из Недружественных Государств сделки купли-продажи и иные сделки, влекущие за собой возникновение права собственности на недвижимое имущество. Такие сделки осуществляются без необходимости в получении разрешения Правительственной Комиссии, если:

- (а) объекты недвижимости (включая строящиеся объекты недвижимости) находятся за пределами России; и
- (б) расчеты по таким сделкам осуществляются по счетам (вкладам), открытым резидентам в иностранных банках, иных зарубежных организациях финансового рынка, информация о которых раскрыта резидентами российским налоговым органам.

Вместе с тем, Правительственная Комиссия уже успела рассмотреть целый ряд обращений граждан в отношении применения требований по совершению сделок с недвижимостью с нерезидентами Недружественных Государств и постановила,<sup>12</sup> что резиденты могут:

- (а) продавать недвижимость физическому лицу – нерезиденту Недружественного Государства; и
- (б) покупать недвижимость у физических лиц – нерезидентов Недружественного Государства при условии зачисления покупной цены на счет типа «С» продавца.

Мы продолжаем следить за развитием законодательства и применением новых мер ограничительного характера.

## Контактные данные



**Тим Стаббз**

партнер, глава практики по банковскому праву и финансам

T: +7 495 644 05 00

E: [timothy.stubbs@dentons.com](mailto:timothy.stubbs@dentons.com)



**Филипп Петюков**

советник

T: +7 495 644 05 00

E: [filipp.petyukov@dentons.com](mailto:filipp.petyukov@dentons.com)



**Константин Назаров**

советник

T: +7 495 644 05 00

E: [konstantin.nazarov@dentons.com](mailto:konstantin.nazarov@dentons.com)

<sup>12</sup> Выписка из протокола заседания подкомиссии Правительственной Комиссии № 12 от 17 марта 2022 года.