

09.08.2023

ЭКОНОМИЧЕСКИ ЗНАЧИМЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

04 августа 2023 Президент РФ подписал Федеральный закон № 470-ФЗ "Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями" ("**Закон № 470**"), который вступает в силу 03 сентября 2023.

Закон № 470 будет регулировать деятельность экономически значимых организаций – компаний, которые имеют существенное значение для обеспечения экономического суверенитета и экономической безопасности РФ ("**ЭЗО**"). Перечень ЭЗО должно утвердить Правительство Российской Федерации. Критерии для включения компании в перечень:

1. компания и ее группа лиц соответствуют одному или нескольким из следующих критериев: (i) суммарный объем выручки превышает 75 млрд рублей¹; (ii) количество работников – более 4 000 человек; (iii) суммарная стоимость активов – более 150 млрд рублей²; (iv) сумма налогов (сборов), уплаченных в бюджетную систему РФ – не менее 10 млрд рублей³;
2. компания или ее дочернее общество соответствует хотя бы одному из следующих критериев: (i) является субъектом критической информационной инфраструктуры⁴; (ii) является градообразующей организацией⁵; (iii) внедряет технологии / программное обеспечение для общественно значимых сервисов и услуг / оказывает услуги в сфере информационных технологий или связи; (iv) создает и модернизирует высокопроизводительные / высокооплачиваемые рабочие места; (v) является системно значимой кредитной организацией;
3. доля прямого и (или) косвенного участия граждан или резидентов РФ в иностранной холдинговой компании ("**ИХК**")⁶ составляет более 50% (в некоторых случаях – 20-30%).

Обжаловать включение компании в перечень ЭЗО нельзя.

Каковы последствия признания компании ЭЗО?

Включение компании в перечень ЭЗО дает возможность в судебном порядке приостановить корпоративные права ИХК.

¹ По данным финансовой отчетности за последний заверченный отчетный год.

² По данным финансовой отчетности за последний заверченный отчетный год.

³ За предшествующий календарный год.

⁴ По состоянию на 01.02.2022. Определяется в соответствии с Федеральным законом от 26.07.2017 № 187-ФЗ "О безопасности критической информационной инфраструктуры Российской Федерации".

⁵ По состоянию на 01.02.2022.

⁶ Иностранной холдинговой компанией Закон № 470 называет иностранное юридическое лицо, связанное с иностранными государствами, совершающими в отношении РФ, российских юридических и физических лиц недружественные действия, (например, местом регистрации, преимущественного ведения деятельности или преимущественного извлечения прибыли которого является иностранное государство либо в состав акционеров (участников) которого входят лица, связанные с иностранными государствами и в совокупности владеющие не менее чем 50% голосующих акций (долей) такого иностранного юридического лица) и которому принадлежит не менее чем 50% голосующих акций (долей) ЭЗО.

Кто может обратиться в суд?

В суд с заявлением может обратиться:

1. федеральный орган исполнительной власти;
2. акционер (участник) ЭЗО независимо от количества акций (размера долей);
3. единоличный исполнительный орган или член совета директоров (наблюдательного совета) ЭЗО;
4. гражданин или резидент РФ, косвенно владеющий акциями (долями) ЭЗО, принадлежащими ИХК.

Что нужно доказать?

Чтобы суд удовлетворил заявление, необходимо представить доказательства того, что ИХК отказывается/уклоняется от осуществления своих прав акционера (участника), препятствует ведению ЭЗО обычной хозяйственной деятельности или действия ИХК направлены на прекращение/приостановление деятельности ЭЗО.

Доказательствами могут быть следующие действия ИХК⁷:

1. публичное заявление о прекращении деятельности ЭЗО или своего участия в ней;
2. расторжение существенных для осуществления деятельности ЭЗО договоров;
3. уведомление более 1/3 работников ЭЗО о сокращении;
4. совершение действий (бездействие), направленных на невозможность деятельности ЭЗО либо существенное ее затруднение.

Стоит отметить, что этот перечень является открытым. Процессуальное законодательство не ограничивает участников спора в сборе и представлении иных доказательств. Также не стоит полностью полагаться на приведенный перечень доказательств. В любом случае суд будет оценивать доказательства по своему внутреннему убеждению, и никакие доказательства не имеют заранее установленной силы.

Например, если ИХК публично заявила о прекращении своего участия в ЭЗО, но фактически продолжает участвовать в управлении делами, вряд ли суд удовлетворит заявление о приостановлении корпоративных прав такой ИХК. То же самое касается и других критериев. Так, к примеру, сокращение персонала может быть вызвано экономическими причинами (например, потеря рынка сбыта) или модернизацией производства (например, замена ручного труда на машинный).

Как проходит судебное разбирательство?

Дело о приостановлении корпоративных прав ИХК рассматривается безальтернативно Арбитражным судом Московской области не ранее чем через 5 рабочих дней и не позднее чем через 1 месяц со дня принятия заявления.

⁷ Если такие действия совершены (допущены) ИХК после 24.02.2022 и обусловлены принятием ограничительных мер в отношении граждан РФ, российских юридических лиц либо угрозой их принятия.

Предусматривают особенности уведомления: ИХК считается уведомленной о процессе, а сообщение доставленным, через 5 дней после отправки сообщения. Если суду неизвестен адрес ИХК, участники процесса считаются уведомленными с момента, когда суд разместил в сети "Интернет" уведомление о времени и месте заседания.

ИХК вправе представить отзыв и не согласиться с заявлением, однако это не является обязательным условием рассмотрения заявления. Как и присутствие представителя ИХК на заседании.

Заявитель может попросить о принятии срочных обеспечительных мер.

Какое решение принимает суд?

По итогам рассмотрения суд или удовлетворяет заявление, или отказывает в удовлетворении.

Со дня вынесения арбитражным судом решения о приостановлении осуществления ИХК корпоративных прав наступают следующие последствия:

1. ИХК не имеет права голосовать на общем собрании акционеров (участников) ЭЗО, принимать участие в его заседаниях и требовать их созыва, а также осуществлять иные права, вытекающие из участия в ЭЗО. Голоса ЭЗО не учитываются при голосовании, только для определения кворума;
2. ИХК не имеет права распоряжаться акциями (долями) ЭЗО;
3. выплата дивидендов по акциям (долям) ЭЗО в пользу ИХК не осуществляется;
4. ИХК не пользуется преимущественным правом приобретения акций (долей) ЭЗО, принадлежащих другим акционерам (участникам);
5. акции (доли) ЭЗО, принадлежащие ИХК, переходят к ЭЗО⁸.

Вышеуказанные особенности устанавливаются на срок, определенный судебным актом арбитражного суда, но не более чем по 31.12.2024 включительно. Решение суда можно обжаловать.

Для совершения запрещенных сделок и действий можно получить отдельное разрешение суда.

Какие варианты есть у ИХК?

Арбитражный суд по заявлению акционера (участника) ЭЗО вправе принять решение о досрочном возобновлении осуществления корпоративных прав ИХК. В таком случае акции (доли) ЭЗО, не распределенные между лицами, вступившими в прямое владение соответствующими акциями (долями), возвращаются ИХК при соблюдении установленных Законом № 470 условий. Сама ИХК с таким заявлением обратиться не сможет.

⁸ К таким акциям (долям) не применяются положения статей 27.1 и 72 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", статей 23 и 24 Федерального закона от 08.02.1998 № 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью".

ИХК в период приостановления осуществления прав вправе обратиться в ЭЗО с требованием о выплате компенсации в размере рыночной стоимости акций (долей) ЭЗО, которые не были распределены между лицами, вступившими в прямое владение акциями (долями).

Что еще стоит учесть ЭЗО?

1. **Преобразование ЭЗО в публичное общество.** ЭЗО, не являющаяся ПАО, подлежит преобразованию в ПАО или приобретает публичный статус, если ИХК, являющаяся ее акционером (участником), является публичной компанией и выполняются следующие условия: (i) ИХК контролирует 100% голосов в уставном капитале ЭЗО (ООО); (ii) ИХК контролирует $\frac{3}{4}$ голосов в уставном капитале ЭЗО (АО).
2. **Получение дивидендов лицами, косвенно владеющими акциями (долями) ЭЗО.** Гражданин или резидент РФ, косвенно владеющий акциями (долями) ЭЗО, принадлежащими ИХК, доля прямого / косвенного участия которого в ИХК составляет более 50%⁹ (либо несколько таких лиц), вправе обратиться в арбитражный суд с заявлением о получении дивидендов (которые еще не выплачены, но решение о выплате которых уже принято) напрямую от ЭЗО. В определенных Законом № 470 случаях такое заявление может быть также подано самой ЭЗО в интересах упомянутых лиц.
3. **Перевод активов ИХК в РФ после приостановки прав ИХК.** Для граждан или резидентов РФ, косвенно владеющих акциями (долями) ЭЗО, принадлежащими ИХК, возникает обязанность вступить в прямое владение акциями (долями) ЭЗО, которая может быть передана третьему лицу – гражданину или резиденту РФ, а также созданному в судебном порядке хозяйственному обществу.

Зачем нужен Закон № 470?

Закон № 470 стал еще одним ответом на "недружественные действия" иностранных государств и международных организаций. Цель Закона № 470 – ограничить права иностранных компаний, которые владеют крупным российским бизнесом, но отказываются участвовать в его управлении. Другая цель Закона № 470 – это стимулирование прямого владения акциями (долями) российских компаний и исключение так называемой "иностранной прослойки" между российской компанией и конечным бенефициаром.

⁹ А в некоторых случаях – 30%.