

Время прочтения ~8 минут

ОБЗОР ПРОЕКТА ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ В ЗАКОН №57-ФЗ

ФАС России опубликовала проект "О внесении изменений в Федеральный закон от 29.04.2008 № 57-ФЗ "О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение" ("57-ФЗ)" ("Законопроект"). 57-ФЗ хорошо известен: он требует от иностранных инвесторов получать предварительное согласие Правительственной комиссии на установление контроля над российскими компаниями, осуществляющими деятельность в стратегических отраслях.

Предлагаемые изменения затрагивают два блока: специальное исключение из повторного согласования и расширение перечня стратегических видов деятельности из цифровой сферы.

Авторы:

Булат Халилов

Старший юрист NSP

bulat.khalilov@nsplaw.com

Егор Мотягов

Юрист NSP

egor.motyagov@nsplaw.com

Новые стратегические виды деятельности

Проект расширяет перечень стратегических видов деятельности, предусмотренный статьей 6 Закона № 57-ФЗ, и дополняет его шестью новыми видами деятельности.

- (1) **Техническая защита конфиденциальной информации.** Является лицензируемой деятельностью. Законодательное определение содержится в Постановлении Правительства РФ от 03.02.2012 №79.
- (2) **Операторы центра обработки данных.** Понятие "оператор (владелец ЦОД" в российском законодательстве не имеет точного определения, но его можно толковать через понятие "центра обработки данных", которое содержится в п. 1 ст. 6 Федерального закона от 07.07.2003 №126-ФЗ "О связи".
- (3) **Маркетплейсы и цифровые платформы.** Наиболее очевидно под норму подпадают классические товарные маркетплейсы: Законопроект говорит о программе или совокупности программ, обеспечивающей совершение сделок между продавцами и покупателями определенных товаров. Более спорный вопрос — охват сервисов, где платформа обеспечивает сделки не с товарами, а с услугами, бронированием, цифровым контентом или B2B-заказами.

Буквальное указание на "товары" может использоваться как аргумент против автоматического применения нормы к таким моделям. Однако открытая формулировка об "обеспечении функционирования цифровой платформы" оставляет ФАС пространство для более широкого подхода. При этом никаких пороговых критериев — по выручке, числу пользователей или объему транзакций — в законопроекте нет.
- (4) **Доверенное программное обеспечение и базы данных.** Речь идет о разработке, модификации и адаптации ПО и баз данных, включенных в "перечень доверенных российских программ". Этот перечень ведется Правительством. Чтобы попасть в реестр доверенного ПО, компания проходит отдельную процедуру проверки. Теперь же само нахождение в реестре делает компанию стратегической по Закону №57-ФЗ.
- (5) **Технологии искусственного интеллекта** — самая широкая и наименее определенная категория. Формулировка "разработка, создание, внедрение, реализация или оборот технологий искусственного интеллекта" применима к большому числу компаний, работающих с машинным обучением, компьютерным зрением, NLP-решениями, рекомендательными системами и другими AI-инструментами.

Наибольший риск возникает у компаний, для которых ИИ является самостоятельным продуктом или технологической основой сервиса. Средний риск — у компаний, внедряющих ИИ-модули в собственные продукты. Более спорная зона — компании, которые лишь используют готовые AI как внутренний вспомогательный инструмент. Без разъяснений ФАС граница между "использованием ИИ" и "оборотом" или "внедрением" технологий ИИ останется неопределенной.

- (6) **Майнинговая инфраструктура и ЦФА** — категория, очевидно продиктованная регуляторным трендом на включение криптовалютной отрасли в контролируемые государством рамки. Включены три позиции: **оператор майнинговой инфраструктуры, организатор майнинг-пула и оператор информационной системы для выпуска цифровых финансовых активов**. Данные понятия закреплены в Федеральном законе от 31.07.2020 №259-ФЗ "О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации". Это означает, что регистрация в реестрах соответствующих субъектов делает общество стратегическим.

Переходные положения

Для существующих иностранных инвесторов предусмотрено несколько последовательных сроков. Для удобства их лучше рассматривать как календарь действий после официального опубликования закона и его вступления в силу.

Срок	Событие / обязанность	Кого касается	Последствие нарушения
90 дней после официального опубликования закона о внесении изменений	вступление закона в силу	все лица, подпадающие под новые положения	после этой даты начинают исчисляться переходные сроки
180 дней со дня вступления закона в силу	представить в ФАС информацию о наличии права прямо или косвенно распоряжаться не менее чем 5% голосов	иностраный инвестор или группа лиц с иностранным инвестором, имеющие от 5% голосов в обществе, ведущем новые стратегические виды деятельности	лишение права голоса до подтверждения ФАС надлежащего выполнения обязанности; голоса не учитываются при определении кворума и подсчете голосов

365 дней со дня вступления закона в силу	подать ходатайство о согласовании контроля либо снизить участие до уровня не более 50% голосов и уведомить ФАС	иностраннй инвестор или группа лиц с иностранным инвестором, имеющие более 50% голосов в обществе, ведущем новые стратегические виды деятельности	лишение права голоса по решению суда; голоса не учитываются при определении кворума и подсчете голосов
3 месяца со дня направления решения об отказе в согласовании	отчуждение части акций или долей таким образом, чтобы оставшееся участие не предоставляло более 50% голосов	иностраннй инвестор или группа лиц, получившие отказ в согласовании контроля	лишение права голоса по решению суда; голоса не учитываются при определении кворума и подсчете голосов

За нарушение 180-дневного срока уведомления инвестор теряет голосующие права до выполнения обязанности — это временное и устранимое последствие. За нарушение 365-дневного срока формулировка жестче: суд лишает иностранного инвестора права голоса без прямого указания на автоматическое восстановление после устранения нарушения.

Практически это означает риск не только регуляторной ответственности, но и корпоративной дестабилизации. Если голоса иностранного инвестора не учитываются при определении кворума и подсчете голосов, меняется баланс сил внутри общества: иные участники могут получить возможность принимать решения, которые ранее блокировались контролирующим иностранным участником.

Исключение из повторного согласования

Новизна предлагаемого регулирования состоит в следующем: при повторном обращении того же общества за получением или продлением лицензии, свидетельства об аккредитации либо документа о соответствии получение нового согласования от Правительственной комиссии не потребуется при одновременном соблюдении ряда условий.

- (1) ранее принято решение о согласовании установления контроля над обществом тем же иностранным инвестором или его группой лиц;

- (2) общество должно обращаться за разрешением по тем же видам деятельности, которые были указаны в решении о согласовании контроля;
- (3) не позднее чем за 30 дней до обращения за лицензией, аккредитацией или документом о соответствии необходимо представить в ФАС актуальные сведения о выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах и контролирующих лицах иностранного инвестора и самого общества;
- (4) перечень таких лиц и основания их отнесения к выгодоприобретателям, бенефициарным владельцам и контролирующим лицам не должны измениться по сравнению с первоначальным ходатайством о получении согласия на установление контроля.

Это означает, что любое корпоративное событие — продажа доли в фонде-инвесторе, смена управляющей компании, реструктуризация холдинговой цепочки — потенциально лишает инвестора права на исключение и возвращает его к полной процедуре согласования. В условиях, когда корпоративные структуры иностранных инвесторов нередко меняются вне зависимости от их намерений в отношении российских активов, это создает постоянный операционный риск.

Тридцатидневное предварительное уведомление — отдельное процедурное условие, на которое стоит дополнительно обратить внимание, поскольку несвоевременность может лишить инвестора права на использование исключения. Даже при полном соответствии всем содержательным условиям ошибка с датой уведомления способна привести к необходимости проходить полное согласование заново.

Что проверить компаниям уже сейчас

- подпадают ли фактические виды деятельности общества под новые пункты ст. 6 57-ФЗ;
- имеет ли иностранный инвестор или группа лиц прямое или косвенное право распоряжаться 5% и более голосов;
- превышает ли иностранное участие порог более 50% голосов;
- совпадает ли текущая структура выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев и контролирующих лиц с ранее раскрытой структурой;
- планируются ли получение, продление или переоформление лицензий, свидетельств об аккредитации или документов о соответствии;
- есть ли корпоративные события, которые могут повлиять на право использовать исключение из повторного согласования.

ВЫВОД

Практический эффект поправок будет зависеть не только от текста закона, но и от будущего подхода ФАС. Наиболее чувствительная зона — широкие и оценочные категории, прежде всего цифровые платформы и технологии искусственного интеллекта. Для бизнеса это означает, что вопрос о применении 57-ФЗ может возникнуть даже у компаний, которые ранее не воспринимали себя как стратегические.

Иностранным инвесторам и российским обществам с иностранным участием стоит уже сейчас проверить структуру владения, раскрытие бенефициаров, наличие специальных разрешений и планы по лицензированию или аккредитации. Ошибка в сроках или в оценке применимости новых правил может привести не только к регуляторным последствиям, но и к потере голосующих прав, что напрямую влияет на корпоративный контроль.

Планируемые поправки выглядят точечными, но их последствия могут быть существенно шире. Для компаний из цифрового и технологического сектора 57-ФЗ становится практическим фактором, который нужно учитывать при сделках, реструктуризациях, привлечении инвестиций и изменении корпоративной структуры.