

# Валютное регулирование в эпоху санкций и постсанкционных мер



Что важно знать бизнесу

# Обязательная продажа валютной выручки (1)



Резиденты – участники внешнеэкономической деятельности – юридические лица\*, индивидуальные предприниматели и физические лица, занимающиеся частной практикой, которые получают выручку по внешнеторговым контрактам от нерезидентов, обязаны:

*\* За исключением кредитных организаций и государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ»*

(1) с 1 марта 2022 г. продавать 80% своей выручки в иностранной валюте. Продать валюту нужно будет в течение 3-х рабочих дней с даты её зачисления.

(2) до 2 марта 2022 г. включительно продать 80% выручки в иностранной валюте, которую они получили с 1 января 2022 г. на счета в российских банках.

**Порядок  
продажи**

- Открытие специального транзитного счета
- Уведомление от банка о продаже
- Распоряжение резидента о продаже

*\* Информационное письмо Банка России от 28.02.2022 г. № ИН-019-12/18, Инструкция Банка России от 30.03.2004 г. № 111-И.*

# Ответственность за невыполнение обязанности по продаже валютной выручки



## Ранее:

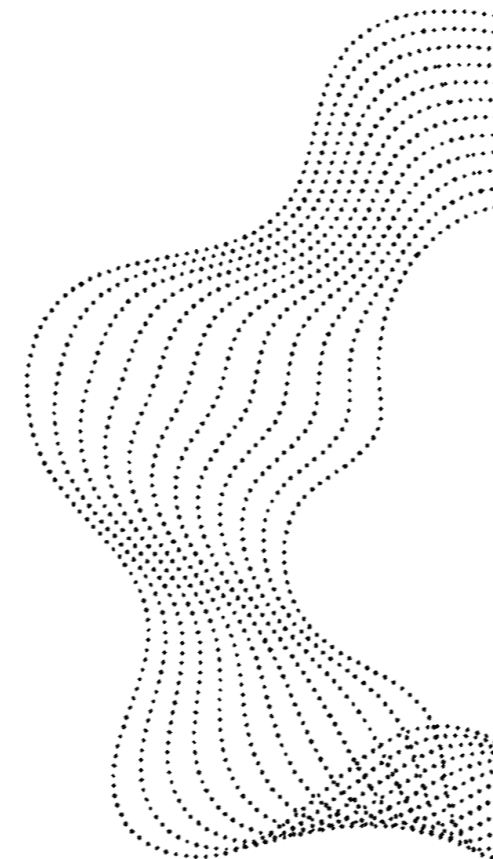
ч. 3 ст. 15.25 КоАП. Штраф в размере от  $\frac{3}{4}$  до одного размера суммы валютной выручки, не проданной в установленном порядке.

## Сейчас:

Административная ответственность отсутствует.

## Возможно,

в ближайшее время в КоАП внесут изменения.



# «Недружественные» резиденты

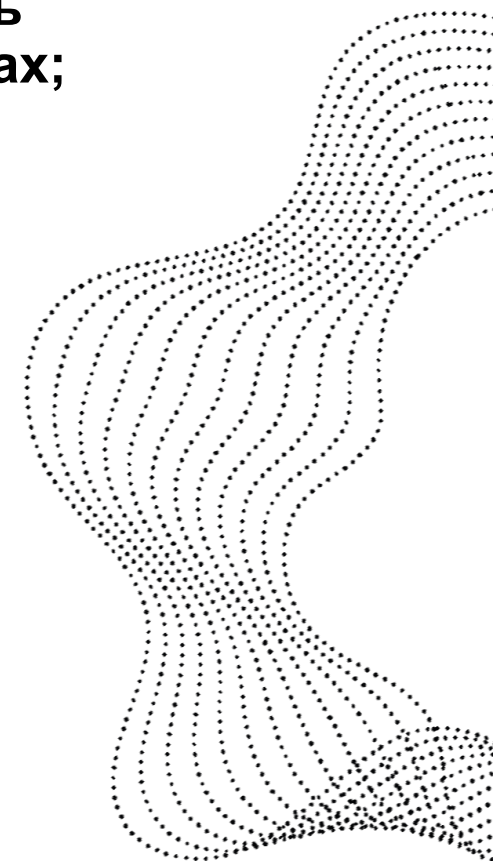


- ✓ граждане «недружественных» государств;
- ✓ лица, если они зарегистрированы или ведут деятельность или получают прибыль в «недружественных» государствах;
- ✓ контролируемые ими лица, независимо от места их регистрации и основного места ведения деятельности.

**Не признаются «недружественными» лица, отвечающие одновременно двум требованиям:**

- (1) Их конечными бенефициарами являются РФ, российские юридические и физические лица
- (2) Информация о контроле над ними раскрыта налоговому органу РФ

***!!! Даже если контроль установлен через иностранные лица «недружественных» стран.***



## Одно лицо или группа лиц, которые:

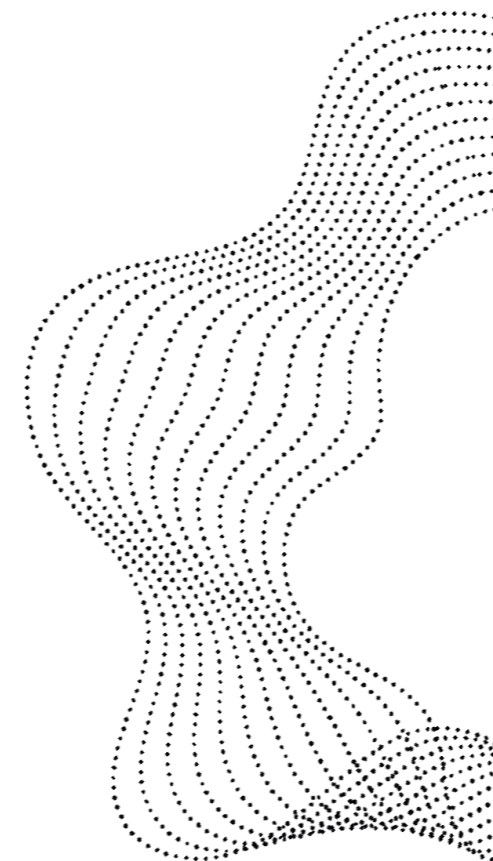
- ▶ **прямо или косвенно распоряжаются\* более 50 % акций / долей**

*\* в т.ч. временно на основании договора доверительного управления имуществом, договора залога, репо, обеспечительного платежа, иных сделок*

- ▶ **прямо или косвенно распоряжаются менее 50 % акций / долей, но имеют возможность определять решения контролируемого лица**

*\* в т.ч. временно на основании договора доверительного управления имуществом, договора простого товарищества, договора поручения, иных сделок*

- ▶ **имеют право назначить директора или более 50 % правления или совета директоров**
- ▶ **на любом основании имеют право определять решения контролируемого лица**
- ▶ **осуществляют полномочия управляющей компании**



# «Недружественные» государства на 16.03.2022 г.



- ▶ Австралия
- ▶ Албания
- ▶ Андорра
- ▶ Великобритания (включая Джерси, Ангилью, Британские Виргинские острова, Гибралтар)
- ▶ Государства – члены Европейского союза
- ▶ Исландия
- ▶ Канада
- ▶ Лихтенштейн
- ▶ Микронезия
- ▶ Монако
- ▶ Новая Зеландия
- ▶ Норвегия
- ▶ Республика Корея
- ▶ Сан-Марино
- ▶ Северная Македония
- ▶ Сингапур
- ▶ США
- ▶ Тайвань
- ▶ Украина
- ▶ Черногория
- ▶ Швейцария
- ▶ Япония

# «Недружественный» контрагент

The logo consists of the letters 'FL' in a bold, black, sans-serif font, centered within a solid green square. The square is positioned in the upper right area of the slide, partially overlapping a decorative graphic of concentric dotted lines.

## Можно только с разрешения Правительственной комиссии:

- ✓ предоставлять займы в иностранной валюте
- ✓ предоставлять кредиты и займы в рублях
- ✓ совершать любые сделки по переходу права собственности на ценные бумаги и недвижимость

## Можно без дополнительных условий:

совершать любые иные сделки

## «Дружественный» контрагент

The logo consists of the letters 'FL' in a bold, black, sans-serif font, centered within a solid green square. The square is positioned in the upper right area of the slide, partially overlapping a decorative background of black dots forming a wavy pattern.

### Можно только с разрешения Правительственной комиссии:

- ✓ предоставлять займы в иностранной валюте
- ✓ покупать ценные бумаги и недвижимость, которые «дружественные» резиденты приобрели у «недружественных» после 22.02.2022 г.

### Можно без дополнительных условий:

совершать любые иные сделки



# Получение разрешения от Правительственной комиссии



- ▶ **Сторона сделки – резидент или «недружественный» нерезидент – до совершения операции / сделки подает заявление в Минфин**
- ▶ **К заявлению прилагается пакет документов об операции / сделке, сторонах сделки, их контролирующих лицах**
- ▶ **Минфин передает заявление на рассмотрение Правительственной комиссии**
- ▶ **Правительственная комиссия может выдать разрешение на совершение операции / сделки; указать условия осуществления операции / сделки; отказать в выдаче разрешения**

**Сроки принятия решений и критерии, по которым они принимаются, нигде не определены**

**Вид на  
жительство**

**Доли в ООО  
и ценные  
бумаги**

**Понятие  
недвижимости**

# На примере сделок с недвижимостью



Разрешены только с согласия Правительственной комиссии	Разрешены без ограничений
<p>Гражданин РФ (даже со вторым гражданством) покупает недвижимость в ЕС.</p> <p>Иностранная компания под контролем гражданина РФ покупает/продаёт недвижимость недружественному резиденту.</p>	<p>Гражданин РФ (без второго гражданства) покупает недвижимость у гражданина РФ (без второго гражданства).</p> <p>Российская компания, не имеющая контроля недружественных лиц, покупает недвижимость у другой российской компании, не имеющей контроля недружественных лиц.</p>
<p>Иностранная компания под контролем гражданина РФ покупает/продаёт недвижимость другой иностранной компании, которая не заявлена как КИК в российских налоговых органы и контролируется бенефициаром из РФ.</p>	<p>Гражданин РФ сдает недвижимость в аренду любому лицу. Гражданин РФ берет в аренду недвижимость у любого лица.</p>
<p>Гражданин РФ (со вторым гражданством) дарит недвижимость супруге-гражданке РФ (со вторым паспортом или без него).</p>	<p>Гражданин РФ (без второго гражданства) дарит недвижимость супруге-гражданке РФ (без второго гражданства).</p>

## СДЕЛКА может быть...

- ✓ Ничтожная с реституцией
- ✓ Ничтожная с обращением полученного по сделке в доход государства

**Статья 168 ГК РФ**

**Статья 169 ГК РФ**

**! Отказ нотариуса удостоверить, а регистрирующих органов (Росреестр, регистратор) – зарегистрировать сделку**

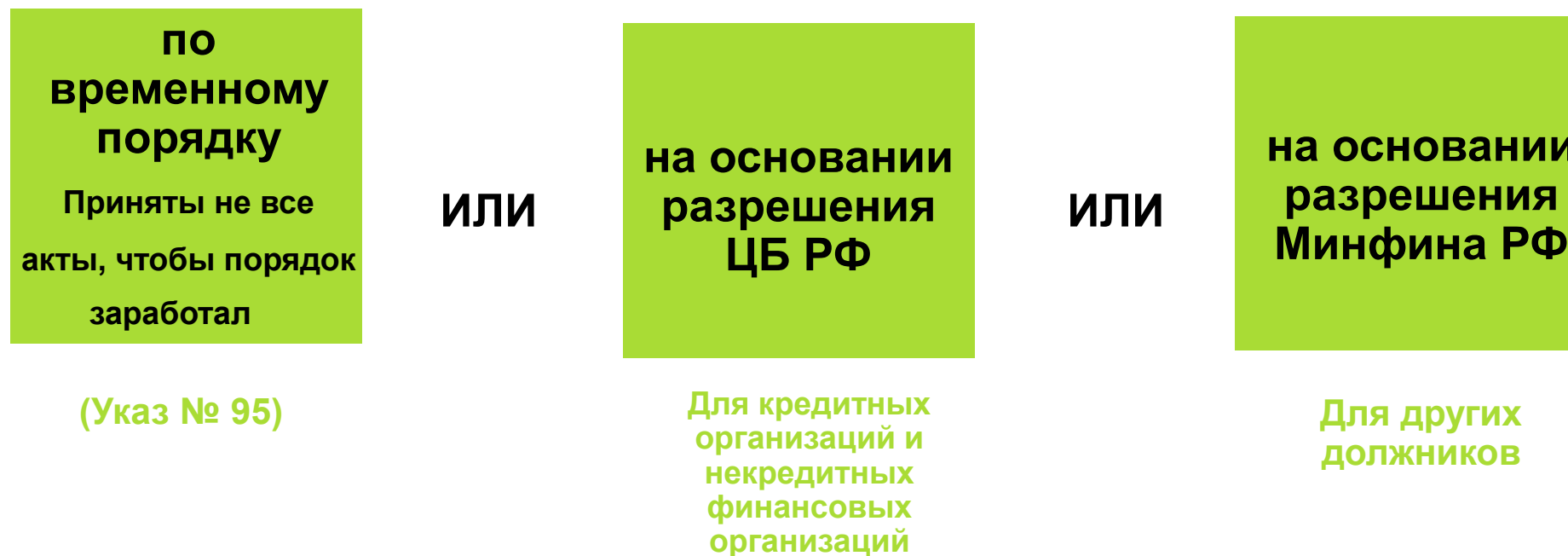
**Проблема: Иерархия НПА**

# Исполнение уже существующих обязательств



Запрещено возвращать рублёвые и валютные займы, полученные от «недружественных» резидентов или подконтрольных им лиц, если возвращаемая за месяц сумма превышает 10 млн руб. или эквивалент в иностранной валюте.

**Возвратить заём или кредит можно**



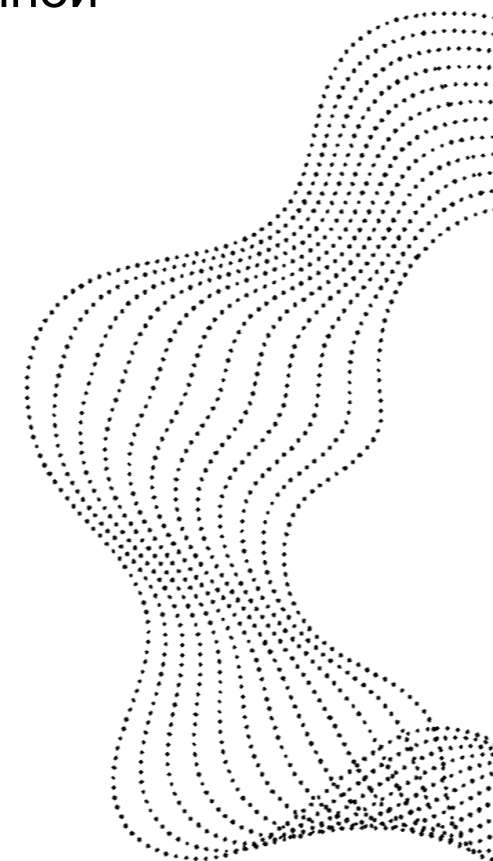
**Возвращать займы в сумме менее 10 млн. рублей – разрешено**

# Временный порядок исполнения обязательств с 5.03.2022 г.



По кредитам, займам, финансовым инструментам на сумму свыше 10 млн руб. в месяц или эквивалента в иностранной валюте, которые возникли:

- ▶ перед резидентами, а также перед «дружественными» иностранными кредиторами, если право требования по таким обязательствам было уступлено им после 1.03.2022 г. «недружественными» лицами (если иная дата не будет определена ЦБ РФ для некоторых категорий лиц)
- ▶ у российских юридических лиц в связи с выпуском иностранными организациями иностранных эмиссионных ценных бумаг (еврооблигаций, депозитарных расписок)
- ▶ между РФ, субъектом РФ, муниципальным образованием или резидентом РФ (должником) и иностранным «недружественным» лицом (кредитором)



# Временный порядок исполнения обязательств с 5.03.2022 г.



по общему правилу счет типа «С» открывается по заявлению должника в кредитной организации

в целях исполнения обязательства, связанного с эмиссией ценных бумаг, счет типа «С» открывается в центральном депозитарии

ранее открытые счета депо иностранного кредитора либо иностранного номинального держателя отнесены к счетам типа «С» с 5 марта 2022 г.

**Обязательства исполняются в рублях посредством счета типа «С», открытого на имя иностранного кредитора либо иностранного номинального держателя.**

# Запрет вывозить и перечислять на свои счета за пределами РФ иностранную валюту



**Резиденты не вправе зачислять на свои счета в банках и организациях финансового рынка за пределами РФ иностранную валюту, в том числе:**

- ✓ перечислять средства со своего счета в РФ на свой счет в иностранном банке;
- ✓ принимать средства от третьих лиц по договорам займа;
- ✓ получать оплату за проданные товары, оказанные услуги и пр.;
- ✓ зачислять валюту, полученную в результате конвертации.



Какие операции *на самом деле* запрещены?

**Колоссальная неопределенность**

# Первое решение Правительственной комиссии по валютным Указам Президента

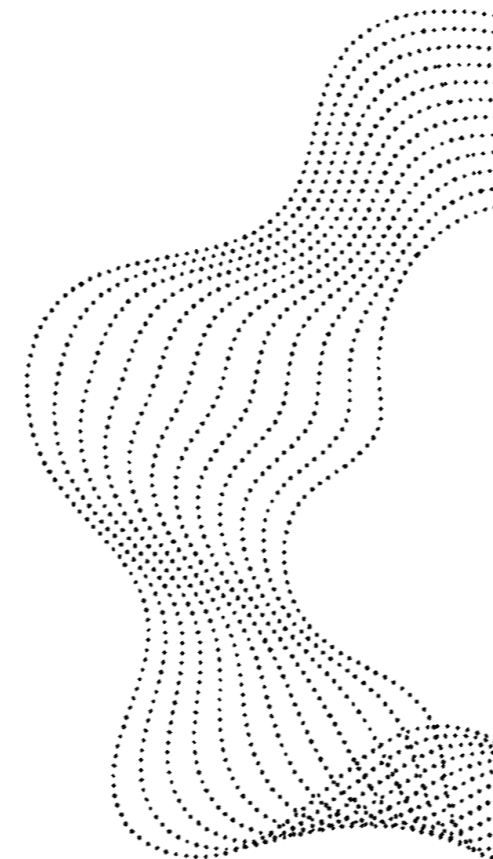


## Резиденты – юридические лица вправе

- переводить на свои зарубежные счета иностранную валюту для финансирования текущей операционной деятельности своих филиалов (представительств).

Предельный объем перевода – не более размера соответствующего финансирования за предыдущий год.

**Разрешения действуют без ограничения срока**



# Первое решение Правительственной комиссии по валютным Указам Президента



## Резиденты – физические лица вправе

**получать на свои зарубежные счета (вклады) иностранную валюту от нерезидентов в виде:**

- ✓ заработной платы,
- ✓ арендной платы,
- ✓ купонов и дивидендов по ценным бумагам,
- ✓ иных процентных платежей.

**зачислять (конвертировать) со своего зарубежного счета\* на свой другой зарубежный счет иностранную валюту если:**

- ✓ счет, с которого резидент переводит (конвертирует) иностранную валюту, открыт до 1 марта 2022 г.;
- ✓ информация о счете, на который переводятся средства, была раскрыта налоговым органам в порядке ч. 2 ст. 12 Закона «О валютном регулировании и валютном контроле».

*\* Открытых в банках и организациях финансового рынка (брокеры, страховщики, пенсионные, паевые и аналогичные фонды, доверительные управляющие).*



# Ограничения на ввоз и вывоз товаров



Правительство вправе определять перечень товаров, ввоз и вывоз которых в РФ / за пределы РФ, запрещён.

## Что запрещено вывозить из РФ?

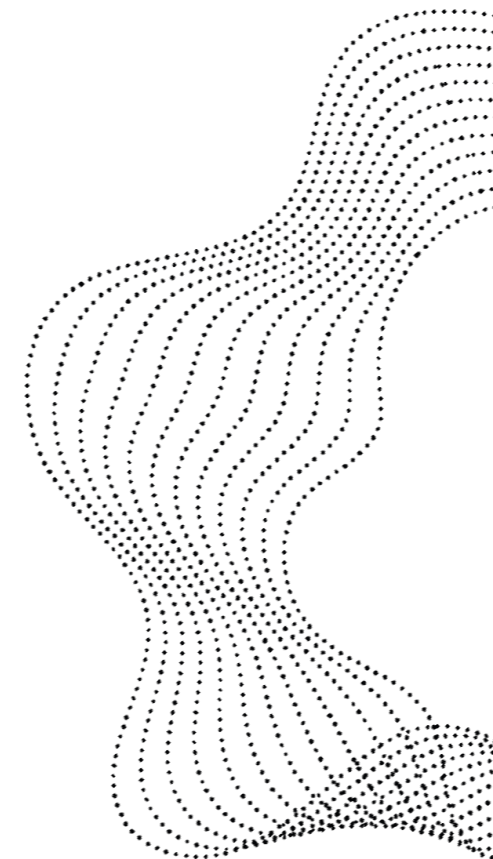
Более 200 наименований товаров, в том числе:

- ✓ Фармацевтическая продукция
- ✓ Котлы центрального отопления
- ✓ Двигатели внутреннего сгорания
- ✓ Станки ткацкие
- ✓ Станки токарные

## Разрешительный порядок вывоза

В страны – члены Евразийского экономического союза,  
Республики Абхазия Южная Осетия

Перечень товаров, которые запрещено ввозить в РФ, еще не установлен.



## Санкционные реалии создали следующие проблемы:

- ✓ **Невозможность исполнить обязанность по возврату в Россию валюты за поставленные на экспорт товары, работы и услуги.**
- ✓ **Невозможность поставки части оплаченных товаров в Россию (как по причинам прямого санкционного запрета, так и из-за нарушения логистических цепочек).**

# Иностранные банки отказываются принимать платежи из РФ



## Пример 1:

Наш клиент закупает у сингапурского трейдера товары, который тот приобретает по всей Азии (от Японии до Индонезии)

Сингапурские банки трейдера отказываются принимать платежи из российского банка. Не из санкционного банка, а из любых банков, во избежание рисков. Формально это просрочка кредитора, и договорной ответственности за это клиент не несёт. Но оплатить поставленный товар, конечно, нужно. Иначе не будет следующей поставки.

Выкручиваются из ситуации тем, что агент уступает права требования к клиенту третьим лицам из других юрисдикций, которые готовы принимать деньги из РФ.

Соответственно встаёт вопрос о том, как российский банк будет выпускать средства такому третьему лицу, если он не является поставщиком. Перевод валютного контракта в другой банк.

## Пример 2:

В аналогичной ситуации другой клиент работает через агента, который зарегистрирован в нейтральной юрисдикции.

По договору агент от своего имени, но за счет нашего клиента осуществляет все закупки, организует перевозки. Клиент перечисляет ему средства для оплаты контрагентам.

Такой механизм позволяет поставщикам и перевозчикам получать средства от иностранной компании не из российского банка. Более того, формально они даже не видят конечного покупателя, поскольку в коносаментках первоначально указан агент. Для них снижаются санкционные риски или, как минимум, издержки на комплайнс.

**Может ли резидент вносить взносы в уставный капитал своих иностранных компаний либо осуществлять иные валютные операции, связанные с предоставлением денежных средств и не являющиеся займами?**

Резиденты вправе вносить взносы в уставный капитал компаний. Указы не устанавливают запрет на совершение таких операций (сделок).

Резиденты также вправе покупать товары за рубежом, оплачивать услуги (п. 4 разъяснений ЦБ). Однако резиденты не вправе совершать следующие сделки без разрешения Правительственной комиссии:

- ✓ выдавать кредиты (займы) в рублях лицам, из «недружественных» государств;
- ✓ совершать любые сделки (покупать, продавать, дарить, получать в дар), в результате которых переходит право собственности на недвижимость, ценные бумаги, если контрагентом выступает «недружественный» нерезидент;
- ✓ совершать любые сделки (покупать, продавать, дарить, получать в дар), в результате которых переходит право собственности на недвижимость, ценные бумаги, если контрагентом выступает «дружественный» нерезидент, но он приобрел указанные объекты у «недружественного» нерезидента после 22 февраля 2022 г.

**Может ли резидент рассчитываться в валюте с нерезидентами посредством использования своих российских или иностранных счетов? Имеет ли значение, где в этот момент находится резидент (в России, за рубежом)?**

Резидентам запрещено выдавать займы нерезидентам в иностранной валюте и погашать уже действующие (пп. 2 п. 3 Указа Президента РФ от 28.02.2022 № 79, п. 2 разъяснений ЦБ).

Остальные операции не ограничиваются: резиденты вправе покупать товары за рубежом, оплачивать услуги (п. 4 разъяснений ЦБ).

Место нахождения резидента не имеет значения.

**Может ли резидент покупать недвижимость, ценные бумаги в недружественных странах, если расчеты будут проводиться через иностранные счета?**

Для целей запрета не имеет значения место нахождения недвижимости (ценных бумаг). Имеет значение связь контрагента по сделке с «недружественным» государством.

Счет, с которого резидент будет оплачивать покупку, не имеет значения.



**Может ли резидент покупать недвижимость, ценные бумаги в дружественных странах (не входящих в перечень недружественных по смыслу указов № 79, 81)? Имеет ли значение, с каких счетов (российских, иностранных) – он будет рассчитываться?**

Для целей запрета не имеет значения место нахождения недвижимости (ценных бумаг). Имеет значение связь контрагента по сделке с «недружественным» государством. Поэтому, резидент вправе покупать недвижимость, ценные бумаги в дружественных странах (не входящих в перечень недружественных по смыслу указов № 79, 81), при соблюдении следующих условий:

- ✓ контрагентом по сделке выступает «дружественный» нерезидент, имущество не было приобретено «дружественными» нерезидентами у «недружественных» после 22 февраля 2022 г.
- ✓ контрагентом по сделке выступает «недружественный» нерезидент и резидент получил разрешение Правительственной комиссии.

Счет, с которого резидент будет оплачивать покупку, не имеет значения.

**Может ли резидент продать доли в своих иностранных компаниях в пользу нерезидента? Имеет ли значение на какой счет резидента (российский, иностранный) поступят денежные средства?**

Для такой сделки с «недружественным» нерезидентом может быть необходимо получить разрешение Правительственной комиссии. Формально, Указ Президента от 01.03.2022 № 81 ограничивает сделки с «ценными бумагами». Однако,

- ✓ по смыслу указа, речь идёт о долях участия в том числе в иностранных обществах;
- ✓ законодательство большинства стран не разделяет понятие «доля» и «акция», используя термин «share(s)». Это справедливо в отношении законодательства стран с англо-саксонской системой права.

Счет, на который поступят денежные средства от такой сделки, не имеет значения.

Для аналогичных сделок с «дружественным» нерезидентом ограничения не установлены.

## Приложение 2. Санкции США и ЕС



	Наименование	Программа	Ограничение	Страна
АО «АБ «РОССИЯ»	BANK ROSSIYA	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
АО «БМ-Банк»	BM BANK PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	Выборы в США; Присоединение Крыма	Блокирующие санкции; Секторальные санкции	США
ООО КБ "Агросоюз"	COMMERCIAL BANK AGROSOYUZ	Северная Корея	Блокирующие санкции	США
АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	EVROFINANCE MOSNARBANK	Венесуэла	Блокирующие санкции	США
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННЫЙ РОССИЙСКИЙ ЭКСПОРТНО-ИМПОРТНЫЙ БАНК (АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)	EXIMBANK OF RUSSIA JSC	Выборы в США; Присоединение Крыма	Блокирующие санкции; Секторальные санкции	США
«ИНРЕСБАНК» ООО	INRESBANK ООО	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
АО "ИнвестКапиталБанк"	INVESTCAPITALBANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
АО КБ «ИС Банк»	IS BANK, АО	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
АО КБ "РУБЛЕВ"	JOINT STOCK COMMERCIAL BANK RUBLEV	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
АО "ГЕНБАНК"	JOINT STOCK COMPANY GENBANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
АО "САРОВБИЗНЕСБАНК"	JOINT STOCK COMPANY SAROVBUSINESSBANK	Выборы в США	Блокирующие санкции	США

## Приложение 2. Санкции США и ЕС



АО КБ "Северный Кредит"	JOINT-STOCK COMPANY COMMERCIAL BANK NORTH CREDIT	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
АО "Собинбанк"	JSB SOBINBANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ООО "Озон Банк"	LIMITED LIABILITY COMPANY OZON BANK	Выборы в США	Блокирующие санкции	США
АО «МБ Банк»	MB BANK	Иран, Сирия	Блокирующие санкции	США
ПАО КБ "Верхневолжский"	OPEN JOINT STOCK COMPANY COMMERCIAL BANK VERKHNEVOLZHSKY	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО "КРАСНОДАРСКИЙ КРАЕВОЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ БАНК"	OPEN JOINT STOCK COMPANY KRASNODAR REGIONAL INVESTMENT BANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
АО МОСОБЛБАНК	PAO MOSOBLBANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО "РГС Банк"	PAO ROSGOSSTRAKH BANK	Выборы в США	Блокирующие санкции	США
ПАО «Промсвязьбанк»	PROMSVYAZBANK PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	Выборы в США	Блокирующие санкции	США
ПАО Банк «Финансовая корпорация Открытие»	PUBLIC JOINT STOCK COMPANY BANK FINANCIAL CORPORATION OTKRITIE	Выборы в США	Блокирующие санкции	США
ПАО АКБ "РФА"	RUSSIAN FINANCIAL ALLIANCE BANK	Сирия	Блокирующие санкции	США
РНКБ Банк (ПАО)	RUSSIAN NATIONAL COMMERCIAL BANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
СМП банк	SMP BANK	Выборы в США; Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО «Совкомбанк»	SOVCOMBANK OPEN JOINT STOCK COMPANY	Выборы в США	Блокирующие санкции	США

## Приложение 2. Санкции США и ЕС



АО МОСКОВСКИЙ АКЦИОНЕРНЫЙ БАНК ТЕМПБАНК	TEMPBANK	Сирия	Блокирующие санкции	США
ООО ЦМРБАНК	TSMRBANK, ООО	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО Банк ВТБ	VTB BANK PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	Выборы в США; Присоединение Крыма	Блокирующие санкции; Секторальные санкции	США
Россельхозбанк	Rosselkhozbank	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
Газпромбанк	Gazprombank	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО Западно-Сибирский коммерческий банк	WEST SIBERIAN COMMERCIAL BANK PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	Выборы в США	Блокирующие санкции	США
ПАО Сбербанк	PUBLIC JOINT STOCK COMPANY SBERBANK OF RUSSIA	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО Сбербанк	PUBLIC JOINT STOCK COMPANY SBERBANK OF RUSSIA	Присоединение Крыма	Запрет выдавать средне- и долгосрочные кредиты/займы, запрет транзакций	ЕС
ПАО Банк ВТБ	VTB BANK PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	Присоединение Крыма	Запрет выдавать средне- и долгосрочные кредиты/займы, запрет транзакций	ЕС
Газпромбанк	Gazprombank	Присоединение Крыма	Запрет выдавать средне- и долгосрочные кредиты/займы, запрет транзакций	ЕС
Россельхозбанк	Rosselkhozbank	Присоединение Крыма	Запрет выдавать средне- и долгосрочные кредиты/займы, запрет транзакций	ЕС



## Приложение 2. Санкции США и ЕС



Банк Москвы	BANK OF MOSCOW	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции; Секторальные санкции	США
Акционерное общество коммерческий банк «Глоб экс»	CJSC GLOBEXBANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ВБРР	OJSC RUSSIAN REGIONAL DEVELOPMENT BANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО АКБ «Связь-банк»	SVIAZ-BANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО «ВТБ 24»	BANK VTB 24 PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	Присоединение Крыма	Секторальные	США
Новикомбанк	JOINT-STOCK COMMERCIAL BANK NOVIKOMBANK	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции; Секторальные	США
АО «Кредит Урал Банк»	CREDIT URAL BANK	Присоединение Крыма	Секторальные	США
АО «Банк «ГПБ-Ипотека»	GPB-MORTGAGE JSC	Присоединение Крыма	Секторальные	США
АО «Банк «Таатта»	TAATTA, AO	Присоединение Крыма	Секторальные	США
АО «Сургутнефтегазбанк»	SNGB AO	Присоединение Крыма	Блокирующие санкции	США
ПАО «Промсвязьбанк»	PROMSVYAZBANK PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	Спецоперация		Сингапур
АО «АБ «РОССИЯ»	BANK ROSSIYA	Спецоперация		Сингапур
ПАО Банк ВТБ	VTB BANK PUBLIC JOINT STOCK COMPANY	Спецоперация		Сингапур



Подробнее о последних законодательных изменениях можно почитать на нашем сайте

<https://forwardlegal.com/posts/postsanktsionnye-mery-2022/>



**Григорий Нистратов**

Партнер Forward Legal

[+79037986980](tel:+79037986980)

[g.nistratov@forwardlegal.com](mailto:g.nistratov@forwardlegal.com)