

КРУГЛЫЙ СТОЛ

Ключевые тенденции развития и проблемы применения законодательства об иностранных инвестициях в стратегические общества (федеральные законы №57-ФЗ и №160-ФЗ)

04 июля 2019 года

Москва

К участию приглашены:



**Андрей
Цыганов**

Заместитель
руководителя
ФАС России



**Олеся
Мильчакова**

Начальник
управления
контроля
иностранн
инвестиций
ФАС России



**Ксения
Тюник**

Старший
юрист,
юридическая
фирма
«White & Case»



**Елена
Курчук**

Советник,
руководитель
антимонопольной
и регуляторной
практики АСБ
Консалтинг
Групп



**Анна
Нумерова**

Партнер,
Адвокатское
бюро «Егоров,
Путинский,
Афанасьев и
партнеры»



**Игорь
Башлаков-
Николаев**

Советник
ПАО
«НОВАТЭК»

1. Понятия «иностраннй инвестор» и «группа лиц иностранного инвестора»

- Практика ТГК-2 уже устарела. В нынешнее время «группа лиц иностранного инвестора» для целей определения необходимости согласования определяется через концепции «вертикали контроля» [иностраннх инвесторов] над приобретателем и «участия [иностраннх инвесторов] в сделке», параллельно с приобретателем.
- А если приобретатель-российское лицо не контролируется ни одним российским гражданином /ни РФ, а структура контроля усложнена (но есть вывод о том, что иностраннне лица такое российское лицо все же не контролируют) – будет ли здесь иметь место «группа лиц иностранного инвестора» для целей определения необходимости согласования?

2. Вопросы определения контроля

- Контроль vs права блокирования применительно к «простым» стратегам. Могут ли права блокирования в отношении «простого» стратега давать контроль, и в каких случаях? В отношении недропользователя?
- Что такое «права определять условия ведения деятельности», и могут ли они иметь место в ситуации наличия только прав блокирования (применительно к «простым» стратегам). А применительно к недропользователям?

- Разница в подходах к определению «контроля» при анализе структуры сделки и при анализе структуры контроля над приобретателем (например, с целью определения того, является ли он гос. инвестором или нет) – есть ли она?
- Экономический интерес vs права голоса - существуют случаи, когда проценты владения акциями отражают лишь экономический интерес акционеров, а объем прав может быть одинаковым, закрепленным в акционерном соглашении. По каким критериям будет определяться контроль?

3. Вопросы установления косвенных приобретений

- Математический подсчет (перемножение по вертикали) vs подсчет через понятие «контроля».
- Есть ли разница подходов применительно к «простым» стратегам и недропользователям?
- Особый подход применительно к установлению косвенного владения РФ для целей применения исключения о «праве РФ владеть более 50%» в сделках касательно недропользователей.

4. Исключения и их применимость к сделкам

- Сделки, на которые закон не распространяется, сделки, которые не требуют согласия и уведомления. Есть ли safe harbor? Сделки, которые требуют только последующего уведомления.
- Косвенное приобретение акций (долей) в контексте применимости исключений. Разница подходов применительно к «простым» стратегам и недропользователям.
- Оценка необходимости предварительного согласования и последующего уведомления в контексте требований о раскрытии информации о бенефициарах. Что делать, если имеются неясности? Поможет ли раскрытие информации о бенефициарах?
- Учитывается ли в совокупности контроль Российской Федерации, субъекта Российской Федерации либо контроля гражданина резидента Российской Федерации для целей применимости п. 9 ст. 2 Закона №57-ФЗ?
- Объекты гражданских прав, на которые распространяется действие Закона №57-ФЗ: проблема расширительного толкования в контексте применимости исключений.

5. Требования о раскрытии информации о бенефициарах, выгодоприобретателях и контролирующих лицах

- Понятие «бенефициара» и «бенефициарного владельца» в федеральном законе № 115-ФЗ и в понимании ФАС (фактически, многие лица, которые в понимании ФАС могут быть бенефициарами, согласно федеральному закону 115-ФЗ таковыми не являются).
- Возможность раскрытия «бенефициара» и «бенефициарного владельца» в рамках уведомления о сделке.

6. Практика применения закона 160-ФЗ

- Сроки рассмотрения ходатайств по 160-ФЗ (в отсутствие 57-ФЗ) – каков минимальный срок по закону, и есть ли законодательно установленная возможность продления?
- Вопросы практического применения права Председателя Комиссии направить на рассмотрение любую сделку.