

Спецрегулирование – 2025: основные запреты и ограничения для бизнеса

Максим Васькин, старший юрист

08 июля 2025

Данная презентация содержит следующие разделы:

- ▲ Кто такие «недружественные лица» (слайд 4);
- ▲ Как определить «недружественность» российских компаний и контролирующих лиц (слайд 6);
- ▲ «Правило светофора» – как читать анализ сделок/операций в презентации (слайд 8);
- ▲ Запрещенные и/или крайне усложненные для исполнения сделки/операции (слайды 10-11);
- ▲ Условно разрешенные сделки/операции (слайд 13);
- ▲ Разрешенные сделки/операции – примеры (слайд 15);
- ▲ Правительственная комиссия (Правкомиссия) – разрешительный порядок сделок/операций (слайд 17).

Актуальные новости для бизнеса и анализ ключевых изменений законодательства в нашем телеграм-канале https://t.me/MAGENTA_LEGAL

01 «Недружественные лица»



«Недружественные лица» – кто подпадает под определение?

«Недружественное лицо»

(в большинстве нормативных актов указаны как «лица иностранных государств, совершающих недружественные действия» – впервые понятие введено Указом Президента РФ № 81 от 01.03.2022)

НДЛ

1) ФЛ, имеющее гражданство «недружественных» государств.

2) ЮЛ, где недружественное государство является:

- ▶ местом регистрации, и/или
- ▶ местом преимущественного ведения хозяйственной деятельности, и/или
- ▶ местом извлечения прибыли.

3) Компания, подконтрольная таким лицам (1-2). Компания может находиться в РФ или за рубежом.

Иногда законодатель применяет более узкое понятие НДЛ, **не включая в их состав зарегистрированные в РФ компании, находящиеся под контролем НДЛ.**

02 Как определить «недружественность» российских компаний и контролирующих лиц

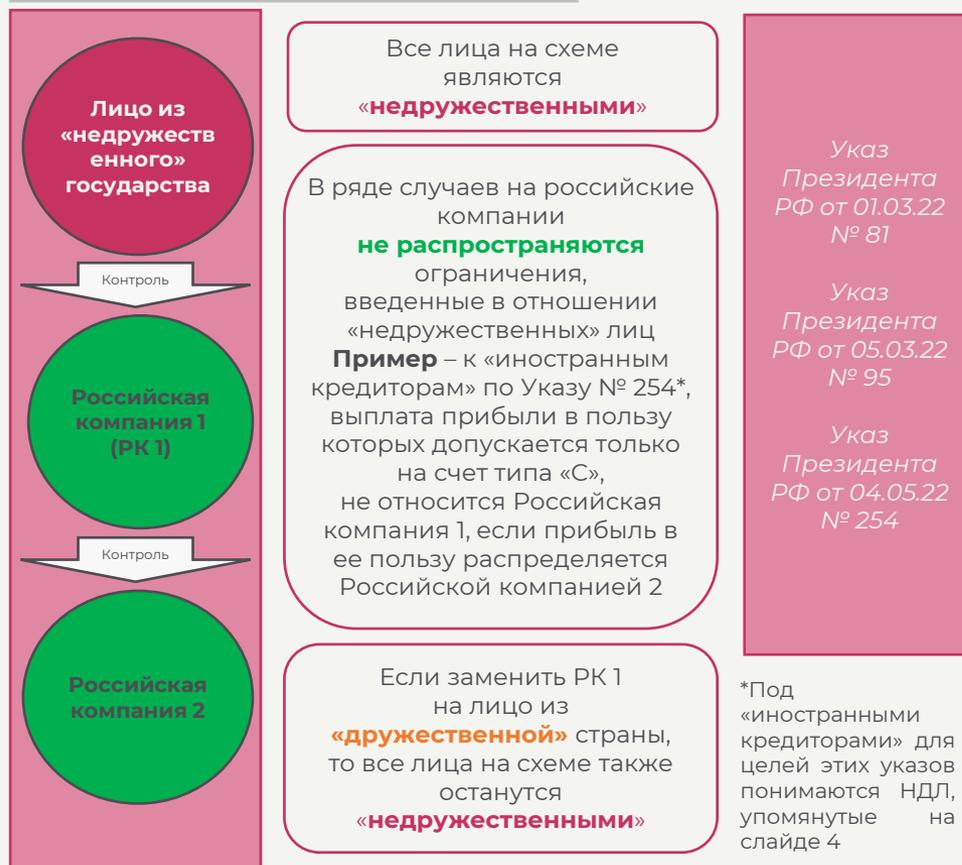


Определение «недружественности» российских компаний и контролирующих лиц

Схема 1



Схема 2



03 «Правило светофора»



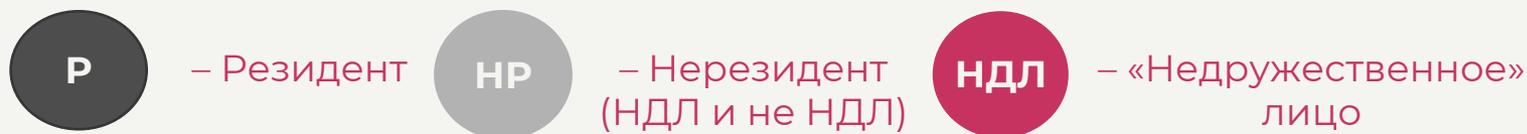
«Правило светофора» – как читать слайды далее

С конца февраля 2022 г. множество различных сделок/операций стали регулироваться на основании специальных актов, устанавливающих возможность и порядок их совершения (в основном – на основе указов Президента РФ).

Мы решили разделить наиболее важные из них на три группы (по «правилу светофора») и кратко описать их регулирование:

- ▲ Запрещенные de-facto (слайды 10 и 11);
- ▲ Условно разрешенные (слайд 13);
- ▲ Разрешенные операции – примеры (слайд 15).

Для упрощения ориентирования мы ввели следующие символы:



04 Запрещенные и/или крайне усложненные для исполнения сделки/операции



Какие сделки/операции запрещены? Наиболее важные запреты – 1



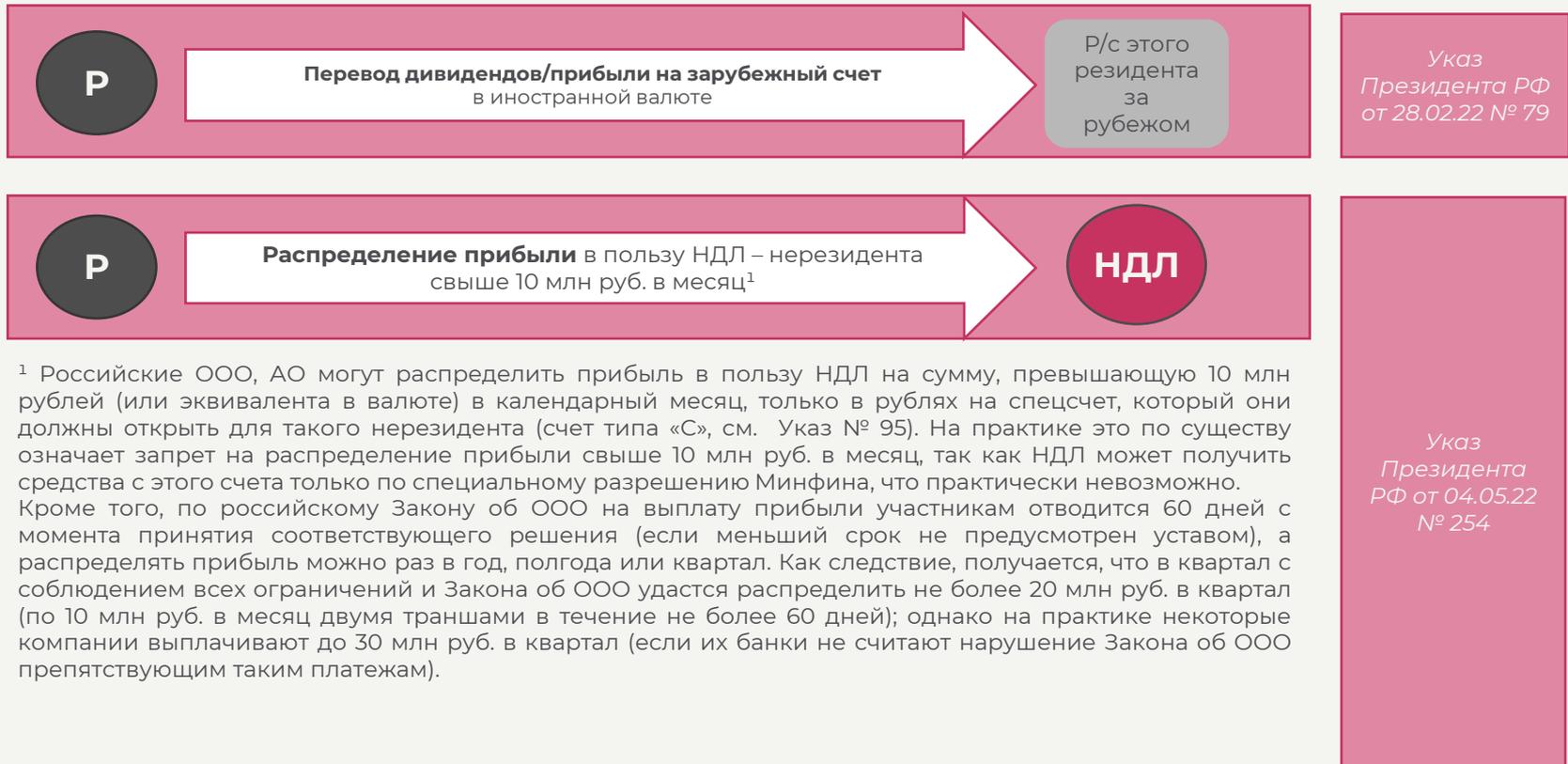
¹ Как и ранее, на такую сделку может быть выдано разрешение Правительственной комиссии (см. слайд 10), но условия его получения регулярно ужесточаются – например, в октябре 2024 было установлено, что:

- продажа активов должна осуществляться с дисконтом **не менее 60%** их рыночной стоимости;
- «добровольный» взнос в бюджет повышен до **35%** от рыночной стоимости реализуемых активов.

Отметим, что это далеко **не единственные условия** – требования также содержатся и в иных выписках подкомиссии Правкомиссии, но даже их соблюдение не гарантирует получения разрешения.

Какие сделки/операции запрещены?

Наиболее важные запреты – 2



¹ Российские ООО, АО могут распределить прибыль в пользу НДЛ на сумму, превышающую 10 млн рублей (или эквивалента в валюте) в календарный месяц, только в рублях на спецсчет, который они должны открыть для такого нерезидента (счет типа «С», см. Указ № 95). На практике это по существу означает запрет на распределение прибыли свыше 10 млн руб. в месяц, так как НДЛ может получить средства с этого счета только по специальному разрешению Минфина, что практически невозможно. Кроме того, по российскому Закону об ООО на выплату прибыли участникам отводится 60 дней с момента принятия соответствующего решения (если меньший срок не предусмотрен уставом), а распределять прибыль можно раз в год, полгода или квартал. Как следствие, получается, что в квартал с соблюдением всех ограничений и Закона об ООО удастся распределить не более 20 млн руб. в квартал (по 10 млн руб. в месяц двумя траншами в течение не более 60 дней); однако на практике некоторые компании выплачивают до 30 млн руб. в квартал (если их банки не считают нарушение Закона об ООО препятствующим таким платежам).

05 Условно разрешенные сделки/операции



Особый режим сделок/операций Условно разрешены:



Р	Распределение прибыли в ООО, АО в пользу лиц, являющихся НДЛ-нерезидентами, до 10 млн рублей в месяц	НДЛ	Указ Президента РФ от 04.05.22 № 254
Р	Доли/вклады/паи в имуществе иностранной компании: разрешены приобретение и оплата ¹	НР	Указ Президента РФ от 18.03.22 № 126 Решение Рабочей группы ЦБ РФ от 06.03.24 № ПРГ-12-3/534
НДЛ	Отчуждение НДЛ недвижимости (расчеты будут только в рублях на счет типа «С» НДЛ)	Р	Указ Президента РФ от 04.05.22 № 254
Р	Возврат и реструктуризация займов (возврат займов на сумму >10 млн руб. в месяц – только в рублях на счет типа «С»)	НДЛ	Указ Президента РФ от 05.03.22 № 95

¹ Наличие ограничений на оплату доли/вклада/пая зависит от валюты платежа:

- оплата в рублях или любой валюте – размер платежа ограничен суммой, эквивалентной 15 млн руб. на дату платежа по курсу ЦБ РФ, независимо от места нахождения компании-нерезидента;
- совокупный объем операций резидента, совершаемых с 01.04.2024 в пользу одного юридического лица – нерезидента, не должен превышать вышеуказанный лимит в 15 млн руб.

06 Разрешенные сделки/операции – примеры



Какие сделки/операции не запрещены? Примеры



- ▶ Сделка по продаже резидентом недвижимости в пользу НДЛ.
- ▶ Предоставление рублевых займов и кредитов резиденту – НДЛ.
- ▶ Назначение/прекращение полномочий единоличного исполнительного органа (директора) ООО.
- ▶ Дарение недвижимости НДЛ в пользу любого резидента-физического лица.
- ▶ Дарение недвижимости между НДЛ – физическим лицом и резидентом – физическим лицом, если они являются супругами или близкими родственниками.
- ▶ Дарение ценных бумаг (или продажа с ценой сделки, равной 1 рублю) между НДЛ – физическим лицом и резидентом – физическим лицом, если они являются супругами или близкими родственниками.

Это лишь некоторые из сделок/операций, в отношении которых мы получаем вопросы о том, распространяется ли на них запрет («разрешительный порядок»). Текущее нормативное регулирование описывает лишь запрещенные сделки/операции, поэтому фактически сделки/операции, которые не запрещены, разрешены.

К сожалению, правоприменительные органы могут по-разному толковать запреты.

07 Правительственная комиссия (Правкомиссия) – разрешительный порядок сделок/операций



Правкомиссия – разрешительный порядок

Сделки/операции, указанные на слайдах 10 и 11, де-факто запрещены. Но на них можно получить разрешение Правительственной комиссии.

Часто вопрос о том, куда должен обращаться заявитель, является открытым, хотя по общему правилу необходимо обращение в Минфин.

В частности, при сделках с долями и акциями нужно определить, к какому ФОИВ относится компания – таргет по своему характеру деятельности, при этом заявители обычно стараются обратиться в Минпромторг, как наиболее квалифицированный в этом вопросе.

Решение по заявлению принимается подкомиссией Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций. Подкомиссия состоит из:

- ▲ Представителя Администрации Президента РФ
- ▲ Представителя Минфина
- ▲ Представителя ЦБ РФ
- ▲ Возглавляется руководителем Минфина (А.Г. Силуанов)

*Указ
Президента РФ
от 01.03.2022
№ 81*

*Постановление
Правительства
РФ от
06.03.2022
№ 295*

*Постановление
Правительства
РФ от
06.07.2008
№ 510*



Максим Васкин

Старший юрист
Magenta Legal

- ✉ maksim.vaskin@magenta.legal
- 🏢 Даев Плаза
- 📍 107045 Москва, Даев переулок 20
- ☎ +7 (495) 246-2023
- 🌐 www.magenta.legal
- 📧 https://t.me/MAGENTA_LEGAL

Настоящий материал не является юридической консультацией, подготовлен исключительно в ознакомительных и информационных целях. Magenta Legal не несет ответственности за возможные последствия использования содержащихся в настоящем материале сведений без обращения к профессиональным консультантам.

Информация актуальна по состоянию на:

10:00 мск 08 июля 2025 г.