

Совместное предприятие в Российской Федерации: преимущества и недостатки создания с точки зрения корпоративного управления

КОММЕНТИРУЯ СУДЕБНУЮ ПРАКТИКУ, АВТОРЫ СТАТЬИ ОБРАЩАЮТ ВНИМАНИЕ ЧИТАТЕЛЯ НА ВАЖНЫЕ ПРАКТИЧЕСКИЕ МОМЕНТЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ОКАЗАТЬ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ВЫБОР ИНВЕСТОРАМИ РОССИЙСКОЙ ЮРИСДИКЦИИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ СОЗДАНИЯ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ.



Роман Сергеевич Маловицкий,
советник, адвокат Адвокатского бюро
«Егоров, Пугинский, Афанасьев и партнеры»



Максим Анатольевич Барышев,
адвокат Адвокатского бюро
«Егоров, Пугинский, Афанасьев и партнеры»,
кандидат юридических наук

Ключевые слова: совместное предприятие, корпоративный договор, офшорные компании, юрисдикция, третейский суд, бенефициарный владелец

Ежегодно в мире создается большое количество совместных предприятий (далее — СП) в различных сферах экономики. Указанная форма совместного предпринимательства, выраженная в создании юридического лица в партнерстве с иностранным или национальным инвестором и осуществлении им хозяйственной деятельности, довольно часто используется и российскими участниками предпринимательских отношений как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами. При этом перед участниками совместного бизнеса всегда встает вопрос о выборе юрисдикции (страны) для целей создания СП. Сложившаяся практика показывает, что российские участники таких предприятий в основном делают выбор в пользу иностранной юрисдикции, мотивируя это тем, что право страны, где учреждено СП, позволяет участни-

кам СП в полной мере закрепить их коммерческие договоренности на уровне юридически обязывающего документа (например, корпоративного договора).

Тем не менее выбор иностранной юрисдикции влечет за собой возникновение дополнительных политических рисков, а также ряда практических сложностей, особенно в случае регистрации компании в офшорных зонах¹, т.е. в государствах и на территориях, предоставляющих льготный режим налогообложения и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций².

В частности, офшорным компаниям запрещается участвовать в закупках для государственных и муниципальных нужд³, распоряжаться более 5% голосов в уставном капитале организатора торговли⁴, клиринговой организации⁵, контролировать более 10% акций негосударственных пенсионных фондов (НПФ)⁶, владеть акциями форекс-дилера⁷, распоряжаться более 10% голосов в уставном капитале управляющей организации специализированного общества⁸ и др.

Кроме того, в настоящий момент на рассмотрении в Государственной Думе находится законопроект⁹, который устанавливает для офшорных компаний и находящихся под их прямым или косвенным контролем организаций запрет на приобретение государственного и муниципального имущества, а также на совершение сделок, иных действий, приводящих к установлению контроля над хозяйственными обществами, имеющими стратегическое значение для обороны страны и безопасности государства; сделок, предусматривающих приобретение в собственность, владение или пользование имущества, которое относится к основным производственным средствам таких хозяйственных обществ и стоимость которого составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Компании, находящиеся под контролем офшорных компаний, как правило, лишаются возможности получить государственную поддержку для реализации инвестиционных проектов¹⁰.

¹ См.: приказ Минфина России от 13.11.2007 № 108н «Об утверждении Перечня государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны)».

² Далее для обозначения таких юридических лиц мы будем использовать термин «офшорные компании».

³ См.: п. 10 ч. 1 ст. 31 Федерального закона от 05.04.2013 № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

⁴ См.: п. 1 ч. 1 ст. 7 Федерального закона от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах».

⁵ См.: п. 1 ч. 1 ст. 7 Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте».

⁶ См.: подп. 4 п. 29 ст. 7 Федерального закона от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

⁷ См.: подп. 1 п. 1 ст. 10.2-2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

⁸ См.: подп. 1 п. 3 ст. 15.3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

⁹ Законопроект № 1020371-6 «О внесении изменений в статью 5 Федерального закона „О приватизации государственного и муниципального имущества“ и статью 2 Федерального закона „О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства“». URL: <http://asozd2.duma.gov.ru/main.nsf/%28SpravkaNew%29?OpenAgent&RN=1020371-6&02> (дата обращения 04.09.2016).

¹⁰ См., напр.: подп. «е» п. 4 Правил отбора инвестиционных проектов и принципалов для предоставления государственных гарантий Российской Федерации по кредитам либо облигационным займам, привлекаемым на осуществление инвестиционных проектов (утв. Постановлением Правительства РФ от 14.12.2010 № 1016); подп. «г» п. 22 Программы поддержки инвестиционных проектов, реализуемых на территории Российской Федерации на основе проектного финансирования (утв. Постановлением Правительства РФ от 11.10.2014 № 1044) и др.