

# Юридический аспект: как быть с активами за рубежом и в России в условиях санкций

9795 просмотров

14:52  
03 марта 2022

dp.ru  
Все материалы автора

Автор фото: Pexels

**Ретроспективный взгляд на международный опыт и уже реализованные решения позволят понять, какие шаги предпринимать бизнесу в ситуации, когда санкции несут неминуемый вред экономике страны и частным капиталам.**

**GRADE**  
GRABOVSKII & DEYNEKO

Так считают адвокат [Олег Дейнеко](#) и юрист [Анатолий Грабовский](#), основатели фирмы Grade (Grabovskii & Deyneko). Эксперты поделились с "ДП" наблюдениями и советами, которые могут быть полезны бизнесу.

**Как запреты ограничивают возможности по приобретению или распоряжению активами в России и за рубежом?**

**А.Г.:** Покупать иностранные ценные бумаги нельзя ни в одном из брокеров, попавших в американский санкционный список SDN (Specially Designated Nationals). Возможность продавать иностранные акции в банках, включённых в SDN, сохраняется. Но как мы видим, события развиваются стремительно и нерезидентам РФ уже запретили продавать ценные бумаги компаний РФ и выплачивать им дивиденды.

**О.Д.:** Попадание банка-брокера в список SDN не влияет на нахождение в собственности акций иностранных компаний, находящихся в этом банке. Поскольку возможность продать иностранные акции сохраняется, актив не является замороженным. Возможным вариантом решения проблемы является перевод акций к другому брокеру, который не находится в санкционном списке. Но перевод акций к другому брокеру не позволяет избежать риска негативных

последствии при последующем введении санкций против этого брокера или всех российских брокеров/банков.

В таком случае одним из вариантов решения проблемы, разработанных нами для клиента Grade, стало создание компании в ином государстве, на которую не будут распространяться санкции ЕС или США. Предпочтительным способом является внесение акций в уставный капитал этого предприятия, что позволит нивелировать налоговую нагрузку. Данная компания сможет поручить управление акциями европейскому банку/брокеру и торговать ими на европейских и американских биржах.



Анатолий Грабовский и Олег Дейнеко, основатели фирмы Grade (Grabovskii & Deyneko)

#### **Что будет с деривативами, по которым опцион имеет окончательный срок?**

##### **Если активы США будут заморожены — что станет с опционами?**

**О.Д.:** В случае, если активы граждан России в США будут заморожены (на данный момент таких санкций нет), то граждане РФ не смогут заплатить за счёт средств в США по заключаемой сделке. По истечении определённого срока опционы прекратят своё действие. Одним из вариантов решения является осуществление оплаты по заключаемым сделкам за счёт средств, которые не находятся в США или по иным причинам не заморожены (в зависимости от налагаемых санкций). Другой возможностью является продажа опциона иностранной компании, на которую не распространяются санкции. Она сможет осуществить оплату по опциону, а также впоследствии внести акции в иностранный банк.

##### **Какие сценарии предполагаются, если санкции коснутся возможности граждан РФ торговать с помощью американских брокеров?**

**А.Г.:** Потенциально не исключается подобный риск. Возможно два варианта таких санкций: заморозка активов граждан России, находящихся под управлением американских брокеров, или запрет операций с акциями граждан России. В первом случае вывести акции, а следовательно, и денежные средства окажется невозможным. Во втором — будет шанс перевести акции иным брокерам.

Также не исключено, что для граждан России будет установлен полный запрет торговать акциями американских компаний. Так, ранее США вводили санкции против заключения любых сделок (в том числе и переводов) с предприятиями Ирана, что повлекло невозможность напрямую взаимодействовать, в том числе и с банками Соединённых Штатов. Опять же вариантом решения проблемы является "передача" акций компании в другом государстве, которое не подпадает под санкции. Если запрет касается конкретного физического лица, являющегося гражданином РФ, в таком случае мы разрабатываем определённую офшорную структуру где конечный бенефициар засекречен соглашениями или иным

способом.

**О.Д.:** Экономике РФ в целом нанесён сильный удар — и о последствиях необходимо думать уже сейчас. Бездействие может стоить миллионы, если не миллиарды долларов, как мы видим это на конкретных примерах российских миллиардеров.

Безвыходных ситуаций не существует. С 2014 года спрос на юридические решения в условиях крымских санкций возрос, успешное удовлетворение запросов наших клиентов помогло сохранить средства бизнеса и инвесторов в миллиардном эквиваленте, в каждом конкретном случае нам приходилось учитывать тысячи переменных, которые быстро меняются, как и события в мире. Задача консалтинга в такой ситуации — быстро приспособить бизнес клиента к этим экономическим ударам, выстоять все раунды санкций, чтобы в конце поединка иметь силы на гибкость и принятие решений, исходя из рыночных условий, а не политической ситуации.

**GRADE**  
**GRABOVSKII & DEYNEKO**