

Обзор Закона об иностранных инвестициях Китайской Народной Республики

15 марта 2019 года Всекитайское собрание народных представителей одобрило **Закон об иностранных инвестициях Китайской Народной Республики** (англ. — **Foreign Investment Law of the People Republic of China**) (далее — **«Закон об иностранных инвестициях»** или **«Закон»**), который вступит в силу 1 января 2020 года. С момента вступления в силу Закон об иностранных инвестициях станет единым законом КНР, устанавливающим основы регулирования в сфере иностранных инвестиций, заменив три действующих закона: закон «О китайско-иностранном совместном предприятии» (англ. — Law of the People's Republic of China on Sino-foreign Equity Joint Ventures), закон «О китайско-иностранном совместном предприятии на договорной основе» (англ. — Law of the People's Republic of China on Sino-foreign Contractual Joint Ventures) и закон «О предприятиях, полностью находящихся в иностранной собственности» (англ. — Law of the People's Republic of China on Wholly Foreign Owned Enterprises).

Рекомендации

В целом Закон об иностранных инвестициях направлен на создание более благоприятной инвестиционной среды, в частности, путем установления национального режима для иностранных инвестиций за исключением тех секторов экономики, где такие инвестиции запрещены или ограничены. При разработке инвестиционного проекта рекомендуем получить юридическую консультацию в отношении правового регулирования иностранных инвестиций в конкретном секторе экономики КНР.

Российские инвесторы, которые имеют действующие совместные предприятия, должны рассмотреть вопрос о том, нужно ли им преобразовывать такое совместное предприятие в связи с вступлением в силу Закона об иностранных инвестициях в одну из требуемых корпоративным законодательством форм. При этом важно обратить внимание на корректировку уставных документов, а также

осуществлять мониторинг дальнейших изменений законодательства в этой сфере.

В соответствии с Законом об иностранных инвестициях будущим иностранным инвесторам, а также текущим иностранным инвесторам в некоторых случаях, необходимо:

- 1) Подать ходатайство в Министерство торговли и получить соответствующие одобрения на совершение сделок с иностранными инвестициями;
- 2) Оформить соответствующие налоговые и иные документы, связанные с ведением операционной деятельности на территории КНР, в уполномоченных органах;
- 3) Предоставить отчетность через соответствующие системы регистрации (системы информационной отчетности),
- 4) Пройти проверку в органах национальной безопасности и антимонопольных органах.

В случае, если у Вас появятся вопросы, пожалуйста, свяжитесь с офисом D&P.

Ниже мы приводим краткий обзор положений Закона об иностранных инвестициях для Вашей информации:

Общие положения

Положения Закона об иностранных инвестициях призваны укрепить доверие инвесторов, снизить возможность произвола со стороны местных органов власти, а также усилить защиту прав иностранных инвесторов.

Для компаний, осуществляющих иностранные инвестиции, появилась возможность осуществлять привлечение капитала посредством публичного размещения акций (IPO).

Закон также устанавливает, что капиталовложения (вклады), прибыль, доходы от прироста капитала, доходы от реализации имущества, платежи за использование объектов интеллектуальной собственности, законно полученные платежи или возмещение, доход от ликвидации могут быть выведены свободно с территории КНР в виде юаней или иностранной валюты.

Положения Закона об иностранных инвестициях, однако, являются достаточно общими. Ожидается, что в ближайшем будущем будут приняты дополнительные разъяснения и нормативные акты, детализирующие положения Закона и обеспечивающие его единообразное применение.

Корпоративная форма организаций с иностранными инвестициями и формы иностранных инвестиций

После вступления в силу Закона об иностранных инвестициях все организации с иностранными инвестициями должны будут регистрироваться в соответствии с Законом о компаниях КНР (англ. — PRC Company Law) и Законом о товариществах КНР (англ. — PRC Law on Partnership Enterprises) в форме обществ с ограниченной ответственностью, акционерных обществ или товариществ. Организации, зарегистрированные до вступления в силу Закона об иностранных инвестициях, должны быть преобразованы в одну из установленных законодательством корпоративных форм в течение 5 лет.

Закон об иностранных инвестициях также устанавливает четыре формы иностранных инвестиций: (1) инвестиции в создание новых предприятий (англ. — greenfield investment), (2) слияния и поглощения (англ. — Mergers & Acquisitions или M&A), (3) инвестиции в новые проекты (англ. — investment in a new project), и (4) иные формы инвестиций, установленные законами, административными актами и постановлениями Государственного совета КНР.

При этом Законом об иностранных инвестициях не урегулированы, например, юридические лица с переменным долевым участием (variable interest entity) (т.е. юридические лица, где инвестор имеет контроль несмотря на то, что он не распоряжается большинством голосов). Они не содержатся в перечислении форм инвестиций и не понятно, попадут ли они в категорию «иных форм инвестиций, установленных законами, административными актами и постановлениями Государственного совета КНР».

Национальный режим и список секторов, где деятельность иностранных инвесторов запрещена или ограничена

Закон об иностранных инвестициях отменяет процедуру одобрения создания организаций с иностранными инвестициями. Организации с иностранными инвестициями будут пользоваться равными правами с внутренними инвесторами («национальный режим иностранных инвестиций»), кроме секторов экономики, где деятельность таких организаций запрещена или ограничена. Актуальный список секторов, деятельность в которых ограничена или запрещена для иностранных инвесторов, обнародован в 2018 году и содержит [45 пунктов](#). Предполагается, что он будет пересматриваться в дальнейшем с целью уменьшения количества таких секторов.

Не до конца понятно, как будут регулироваться косвенные инвестиции со стороны иностранных инвесторов. Понятие косвенных инвестиций не разъяснено

в Законе об иностранных инвестициях, поэтому остается открытым вопрос, будет ли нарушением участие иностранных инвесторов в секторах, ограниченных для иностранных инвестиций, через подконтрольные компании.

Закон об иностранных инвестициях предусматривает ответственность за нарушение запрета и ограничения на инвестиции вплоть до принудительного прекращения деятельности организации.

Система отчетности и проверка национальной безопасности

Закон об иностранных инвестициях устанавливает процедуру сдачи отчетности, а также процедуру проверки на предмет национальной безопасности для организаций с иностранными инвестициями. Иностранные инвесторы или организации с иностранными инвестициями должны будут передавать информацию в отношении такой компании, однако процедура предоставления такой информации и перечень предоставляемой информации пока четко не регламентированы. Кроме того, не ясно также, должны ли будут сдавать такую отчетность компании с иностранными инвестициями, которые пользуются национальным режимом.

Процедура проверки на предмет национальной безопасности будет направлена на выявление потенциального влияния конкретной иностранной инвестиции на национальную безопасность. Процедура такой проверки пока также не регламентирована. Правила направления отчетности, а также правила о проверке соответствия требованиям национальной безопасности будут установлены Государственным Советом КНР дополнительно.

Штраф за непредставление информации об инвестициях в соответствии с требованиями системы информационной отчетности иностранных инвесторов составит от 100 000 ¥ до 500 000 ¥ (от 1 000 000 до 5 000 000 руб.).

Регулирования деятельности совместных предприятий (JV)

Отсутствует определенность в вопросе о судьбе договоров о совместном предприятии (equity joint venture contracts) (далее – “EJV”) и контрактов о совместной деятельности (contractual joint venture contracts) (далее – “CJV”). Раньше такие договоры регулировались законами о совместных предприятиях, однако после вступления в силу Закона об иностранных инвестициях старые положения утратят силу. Предполагается, что китайское договорное право будет изменено с целью урегулирования этого вопроса.

Как и другие компании с иностранными инвестициями, совместные предприятия должны будут привести свою корпоративную структуру в соответствие с корпоративным законодательством КНР в течение 5 лет с момента вступления Закона в силу. Основным изменением для совместных предприятий может стать то, что высшим органом управления компаний, уполномоченным принимать решения по основным вопросам, по Закону о компаниях КНР является общее собрание акционеров (участников), в отличие от текущего регулирования, где такие решения принимались советом директоров. Совместным предприятиям необходимо будет внести соответствующие изменения в устав и договор о совместном предприятии.

Благодарим JunHe Law LLP, и в частности, партнера Jason Li, King & Wood Mallesons Law Firm, ZhongLun Law Firm, Jointide Law Firm, и в частности, партнера Zhang Qing, T&C Law Firm, и в частности, партнера Leon Fu, Win Law Firm и Young Ben Law Firm за любезно предоставленные комментарии.

Настоящий обзор подготовлен в ознакомительных целях, не представляет собой исчерпывающего исследования и не должен заменять юридическую консультацию. При использовании материалов сайта активная ссылка на источник обязательна.

За дополнительной информацией, пожалуйста, обращайтесь к нашему управляющему партнеру [Андрею Данилову](#).