

ГЛАВА I

СУТЬ ИСЛАМСКОГО БАНКИНГА И ЕГО ПЕРСПЕКТИВЫ В РОССИИ

§ 1. Особенности исламского банкинга

Исламский банкинг представляет собой банковскую деятельность особого рода, основанную на соблюдении банкирами религиозных правил и канонов ислама. Отличительной особенностью исламского банкинга является запрет банкам на установление и взимание процентных платежей с заемщика, поскольку нормы шариата запрещают ростовщичество¹.

Банки не имеют права зарабатывать прибыль за счет прироста капитала, не затратив для этого никакого труда. Выдача денег под процент (*риба*) запрещена нормами шариата как грех, поскольку никому не разрешается брать и давать деньги займы под процент².

Первые исламские банки появились в мире в 1970-х гг. По оценкам экспертов, по состоянию на 2021 г. исламский банкинг получил распространение более чем в 136 странах мира, а общий объем исламской финансовой системы составил величину около 4 трлн долл.³

¹ Алискеров М. Финансирование по шариату: заработает ли в России исламский банкинг // Электрон. ресурс: <https://www.forbes.ru/mneniya/495571-finansirovanie-po-sariatu-zarabotaet-li-v-rossii-islamskij-banking> (дата обращения — 18.09.2023).

² Русанова И. Исламский банк в Москве // Электрон. ресурс: <https://brobank.ru/islamskij-bank-v-moskve> (дата обращения — 18.09.2023).

³ Котченко К. Исламский банкинг в России: в чем суть партнерского финансирования // Электрон. ресурс: <https://quote.rbc.ru/news/article/64d61d2a9a7947eb00acb24b> (дата обращения — 18.09.2023).

Основой обычной банковской деятельности является привлечение денег под меньший процент (депозиты, сберегательные, накопительные и иные счета, а также продажа полисов инвестиционно-го страхования жизни и инвестиционных паев связанных с банками структур) с последующим размещением в виде кредитов под более высокую процентную ставку.

В исламском банкинге банки действуют как институты развития, вкладываясь в коммерческие проекты своих клиентов, которым требуются инвестиции для развития собственного бизнеса⁴. Исламские банки вместо кредитов используют отсрочку и рассрочку оплаты, финансовую аренду (лизинг), а также иные инструменты партнерского финансирования деятельности клиентов, при которых исключается взимание процентных платежей⁵.

Одними из самых распространенных способов привлечения капитала являются такие ключевые инструменты партнерского финансирования, как *мушарака*, *мурабаха*, *иджара* и *мудароба*⁶.

Первый способ (*мушарака*) имеет определенное сходство с договором простого товарищества (о совместной деятельности), поскольку банк по условиям сделки предоставляет финансовые ресурсы, а партнер принимает на себя обязательство по развитию коммерческого проекта (производство, торговля, строительство и иные направления хозяйственной деятельности), по привлечению клиентов с последующим распределением долей в проекте или прибыли.

⁴ Коротаяев Д. Халяльные финпродукты: исламский банкинг планируют запустить в феврале. Чем кредитные организации заменят выдачу займов под проценты // Электрон. ресурс: <https://iz.ru/1448655/mariia-kolobova/khaliialnye-finprodukty-islamskii-banking-planiruiut-zapustit-v-fevrale> (дата обращения — 18.09.2023).

⁵ Мингазов С. ЦБ протестирует исламский банкинг без процентов и фьючерсов в Чечне и Дагестане // Электрон. ресурс: <https://www.forbes.ru/finansy/473593-cb-protestiruet-islamskij-banking-bez-procentov-i-f-ucersov-v-cecne-i-dagestane> (дата обращения — 18.09.2023).

⁶ Шмелева Т. Финансы по законам шариата. Что такое исламский банкинг и в чем его суть // Электрон. ресурс: <https://rg.ru/2023/07/20/v-chem-sekret-uspeha-islamskogo-bankinga.html> (дата обращения — 19.09.2023).

При невыгодном вложении инвестиционных средств убытки распределяются между сторонами согласно условиям сделки, а не относятся целиком и полностью только на самого партнера, что имеет место при обычном банковском кредитовании.

В последнем случае банк также рискует потерей размещенных кредитных средств, однако свои риски он старается покрыть высокой процентной ставкой, а также путем использования различных обеспечительных инструментов (залог долей участия в компании и иных активов, поручительство бенефициарных владельцев и др.).

Во втором способе партнерского финансирования (*мурабаха*) банк как инвестор приобретает нужный клиенту актив, продает его ему с торговой наценкой и с уплатой покупной цены в рассрочку по согласованному графику. В такой ситуации банк избегает взимания процентных платежей, запрещенных в исламе, но получает прибыль от вложения инвестиций за счет увеличения первоначальной стоимости приобретенного актива.

Например, казанский *ПАО «АК БАРС» банк* предлагает исламскую ипотеку, структурированную как сделка по приобретению объекта недвижимости через партнера с последующей продажей клиенту с наценкой в рассрочку по согласованному графику платежей.

Партнер банка *ООО «Ипотечный партнер»* заключает с клиентом соглашение о намерениях, в рамках которого последний перечисляет обеспечительный платеж. Затем партнер заключает и исполняет договор купли-продажи недвижимости с продавцом и перепродает клиенту с наценкой, в которую заложена его выручка, а также комиссионное вознаграждение банка за организацию сделки.

На сайте казанского банка указано, что данный финансовый продукт разработан в форме исламского контракта «мурабаха» в соответствии со стандартами *Организации по учету и аудиту в исламских финансовых учреждениях (AAOIFI)* и одобрен *Советом улемов Духовного управления мусульман Республики Татарстан*⁷.

⁷ Электрон. ресурс: <https://www.akbars.ru/individuals/islamskaya-ipoteka/megapolis> (дата обращения — 19.09.2023).

В исламском банкинге в центре внимания банков находятся товары, а также в целом реальный сектор экономики, в развитие которого с целью получения прибыли они вкладывают свои инвестиции, в то время как в рамках обычной банковской деятельности банкиры нацелены на обеспечение максимального прироста капитала за счет выдачи ссуд заемщикам и продажи им связанных с кредитами продуктов.

Кроме того, в исламском банкинге товар приобретается банками на собственные средства, которыми он располагает для ведения коммерческой деятельности, в то время как обычные банки на основании лицензии, выданной ЦБ РФ, имеют право осуществлять эмиссию безналичных денег для выдачи кредитов, осуществляя эту функцию под контролем мегарегулятора и в соответствии с принятыми правилами резервирования средств на корреспондентских счетах.

В исламском банкинге клиент также может подать запрос в банк о приобретении определенной вещи, которую банк покупает за счет собственных средств и затем сдает ему в аренду с правом выкупа по заранее согласованной цене (*иджара*).

Помимо приобретения определенного актива по поручению клиента, который он в дальнейшем получает в аренду с правом выкупа, банк может застраховать его, а также принять на себя иные дополнительные обязательства⁸. Такая модель финансирования имеет определенное сходство с финансовой арендой (лизингом), регулируемой § 6 гл. 34 ГК РФ.

Еще одним популярным инструментом партнерского финансирования является привлечение банком средств клиента на счета с целью их инвестирования в различные коммерческие проекты для получения прибыли (*мудароба*). В соглашении с клиентом банк оговаривает порядок участия в инвестиционной деятельности, а также принципы распределения прибыли, убытков и ответственности⁹.

⁸ Мамаева К. Сделки с халяльным уклоном. В Башкирии может появиться исламский банкинг // Электрон. ресурс: <https://www.kommersant.ru/doc/5736545> (дата обращения — 19.09.2023).

⁹ Харитонов Е. Чем исламские банки отличаются от обычных // Электрон. ресурс: <https://journal.sovcombank.ru/umnii-potrebitel/chem-islamskie-banki-otlichayutsya-ot-obichnih> (дата обращения — 19.09.2023).

В сфере обычной банковской деятельности такого рода сделки оформляются инвестиционными продуктами, приобретая которые клиент направляет свои инвестиции с целью получения высокого, но не гарантированного дохода, размер которого может оказаться меньше ожидаемой прибыли, либо клиент и вовсе может получить убыток¹⁰.

Все перечисленные финансовые продукты, предлагаемые банками в исламском банкинге, достаточно просты и легко воспринимаются клиентами, в отличие от кредитных сделок со скрытыми процентными и комиссионными платежами, размеры и порядок уплаты которых не всегда понятны клиенту.

Нормы этичности в исламском праве предполагают ответственное и разумное осуществление банками своей коммерческой деятельности с предоставлением клиентам полной и достоверной информации о предлагаемых финансовых продуктах¹¹.

В исламском банкинге действует запрет на инвестирование финансовых средств в сферы, противоречащие нормам ислама: производство алкоголя и табака, свиноводство, игорный бизнес. Различные финансовые продукты и сервисы, предлагаемые банкирами, выстраиваются с учетом религиозных норм и предписаний, определяющих границы дозволенного поведения¹².

В исламском банкинге также под запретом находятся свопы, опционы, фьючерсы и другие производные финансовые инструменты (деривативы), поскольку исполнение таких высокорискованных сделок находится под большой неопределенностью и сопряжено

¹⁰ Юсупов С. В России появится исламский бандинг. Что это такое, почему запрещен доход с процентов и какие перспективы // Электрон. ресурс: <https://www.banki.ru/news/daytheme/?id=10971107> (дата обращения — 19.09.2023).

¹¹ Кассин П. Бандинг как религия. Исламская этика как драйвер трансформации банковской системы России // Электрон. ресурс: <https://www.kommersant.ru/doc/6041250> (дата обращения — 19.09.2023).

¹² Антонов К. «Мир» по шариату. ДУМ Татарстана одобрило выпуск банковских карт для мусульман // Электрон. ресурс: <https://www.kommersant.ru/doc/5538148> (дата обращения — 19.09.2023).

с опасностью частичной или даже полной потери инвестиций (*гарар*)¹³.

Таким образом, исламские банки выполняют практически все традиционные банковские операции, которые совершают и обычные кредитные организации: открытие и ведение текущих, сберегательных и иных банковских счетов, кассовое обслуживание и денежные переводы, проведение платежей, а также инвестирование денежных средств в производство, торговлю, сельское хозяйство и в иные отрасли экономики в тех границах, которые являются допустимыми по шариату.

Для оценки соответствия тех или иных направлений банковской деятельности религиозным правилам ислама в исламских банках существуют специальные органы управления, обладающие определенной компетенцией.

Например, в казахстанском АО «Исламский Банк «Al Hilal» образован Совет по шариату в составе председателя, членов и координатора — супервайзера данного совета. В задачи Совета по шариату входит контроль соблюдения принципов и правил шариата при осуществлении банковской деятельности, включая одобрение всех процессов и операций, продуктов, услуг и сервисов.

На сайте указанного исламского банка приведены следующие базовые принципы, которым должна соответствовать банковская деятельность¹⁴:

- партнерство банка и клиента (распределение прибыли и убытков);
- деньги являются не предметом продажи, а выступают в качестве средства обмена и мерила стоимости;
- основные запреты: 1) на неопределенность в отношении предмета договора и его условий; 2) на получение прибыли в ре-

¹³ Болдов М. Что такое исламский бандинг. Как работает мусульманский банк // Электрон. ресурс: <https://journal.tinkoff.ru/guide/islamskii-banking> (дата обращения — 19.09.2023).

¹⁴ Электрон. ресурс: <https://alhilalbank.kz/ru/page/islamic-banking> (дата обращения — 19.09.2023).

зультате случайного стечения обстоятельств; 3) на присвоение чужого имущества; 4) на продажу долга, а также 5) на финансирование определенных видов деятельности в соответствии с принципами шариата: табачное, алкогольное, оружейное производства, наркотики, деятельность, связанная с распространением порнографии и игорным бизнесом (харам).

Среди юридических документов данного банка, предназначенных для регулирования отношений с контрагентами, имеется Кодекс этики поставщиков. Указанный документ определяет стандарты деловой этики при выстраивании отношений с партнерами, поставляющими банку товары, работы или услуги. Помимо общих принципов, антикоррупционных правил, защиты персональных данных и конфиденциальной информации названный Кодекс предусматривает следующие этические нормы.

В случае, если поставщик участвует в обслуживании клиентов банка на его территории и от имени банка, то такой поставщик должен соблюдать стиль одежды и нормы поведения, рекомендуемые законами шариата, в том числе воздерживаться от употребления пищи во время месяца Рамадан, а также выполнять другие указания менеджмента в отношении соблюдения принципов шариата¹⁵.

В Правилах об общих условиях проведения банковских операций АО «Исламский Банк «Al Hilal», утв. Решением Совета директоров от 28.08.2018 № С-12, предусмотрено, что при осуществлении банковской деятельности указанный банк руководствуется шариатом, представляющим собой комплекс норм и принципов ислама, содержащих предписания Корана и сунн пророка Мухаммеда (да благословит его Всевышний и приветствует), иджма, «консенсус» среди исламских ученых и кияс или аналогичные выводы, а также другими доказательствами исламского права, которые могут быть определены или заключены советом банка.

¹⁵ Электрон. ресурс: https://alhilalbank.kz/ru/getfile/19524_kodeks-etiki-postavshchikov (дата обращения — 19.09.2023).

Использование религиозных правил и канонов ислама в банковской деятельности как при определении основных параметров ведения бизнеса, так и при регламентации повседневного поведения на работе позволяет исламским банкам выстраивать отлаженные условия работы, повышать качество и доступность сервиса для различных категорий клиентов, для которых соблюдение традиций имеет существенное значение.

В обычном гражданском обороте стороны не лишены возможности руководствоваться религиозными нормами и канонами ислама, которые позволяют их дисциплинировать и учитывать важные традиции, принятые в этой важнейшей мировой религии. Принятие соответствующих обязательств или самоограничение в реализации гражданских прав, являющееся следствием соблюдения шариата, не противоречит закону.

Так, в одном деле мусульманская религиозная организация судилась с мебельной фабрикой по поводу взыскания задолженности по договору займа. Истец требовал взыскания суммы основного долга, а также процентов за пользование займом и неустойки за нарушение срока возврата заемных средств.

Из материалов дела следовало, что религиозная организация добровольно предложила фабрике перезаключить ранее заключенный договор процентного займа, ссылаясь на его несоответствие законам шариата. Фабрика согласилась на такое изменение и перезаключила с ней договор займа на новых условиях.

Спор возник между сторонами из-за того, что фабрика не погасила имеющуюся у нее задолженность перед религиозной организацией, однако в действительности возврат долга был произведен, что подтверждалось имеющимися в материалах дела документами. В ходе судебного разбирательства было установлено, что религиозная организация извещала фабрику о передаче полномочий вышестоящей организации (духовному управлению) и о необходимости перечислить денежные средства ей.

Фабрика до получения указанного уведомления осуществила возврат заемных средств по изначально имеющимся у нее платежным реквизитам. При таких обстоятельствах суд пришел к выводу об отказе в удовлетворении иска в полном объеме (Постановление ФАС Северо-Западного округа от 13.02.2008 по делу № А21-6647/2006).

В другом деле заимодавец не смог отстоять договор ипотеки, заключенный в обеспечение возврата заемных средств по договору беспроцентного займа, заключенный с должником, в отношении которого было возбуждено дело о банкротстве. Суд рассматривал обособленный спор в рамках банкротного дела и исходил из того, что целесообразность заключения договора займа доказана не была, при том что у заемщика на момент его заключения существовала кредиторская задолженность в значительном размере.

Суд посчитал, что спорный договор займа имел признаки притворной сделки (п. 2 ст. 170 ГК РФ), поскольку воля его сторон в действительности была направлена не на достижение соответствующих ей правовых результатов, а на вывод активов из конкурсной массы должника, получение контроля над банкротной процедурой и уменьшения количества голосов, приходящихся на долю независимых конкурсных кредиторов.

Статус залогового кредитора, основанный на договоре ипотеки, дополнительно наделял недобросовестного заимодавца преимуществами, поскольку он был вправе претендовать на преимущественное удовлетворение своих требований за счет стоимости заложенного имущества (ст. 334 ГК РФ, ст. 1 Федерального закона от 16.07.1998 № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» и ст. 138 Федерального закона от 27.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»).

На вопрос суда, какая выгода для заимодавца состояла в предоставлении должнику беспроцентного займа на значительный период времени, заимодавец пояснил, что сделка была совершена с учетом законов шариата, содержащих прямой запрет на выдачу денег взаймы под процент.

Между тем, как следовало из материалов дела, должник на протяжении длительного срока пользовался суммой займа, якобы выданной ему заимодавцем, а договор ипотеки земельного участка был заключен спустя 5 лет после заключения договора займа, что было нетипично для структурирования сделок подобного рода между разумными и осмотрительными участниками гражданского оборота, действующими к своей выгоде для получения положительного финансового результата.

Займодавец не истребовал у должника просроченную задолженность и не интересовался судьбой выданных денег вплоть до возбуждения дела о банкротстве. Доказательств обратного в нарушение ст. 65 АПК РФ он суду не представил.

Займодавец не представил доказательств наличия у него финансовой возможности выдать заем, фактической передачи денег, равно как и наличия их у должника (Определение Арбитражного суда Ростовской области от 18.04.2023 по делу № А53-14262-6/2021, оставленное без изменения Постановлением Пятнадцатого арбитражного апелляционного суда от 15.06.2023 № 15АП-7438/2023, 15АП-7439/2023).

В третьем деле суд удовлетворил иск займодавца о взыскании с заемщика задолженности по договору займа и процентов за пользование заемными средствами, поскольку факт выдачи денег займа на определенный срок нашел подтверждение, а возврат долга заемщик в нарушение ст. 56 ГПК РФ надлежащими и достоверными доказательствами не подтвердил.

В ходе судебного разбирательства заемщик ссылаясь среди прочего на то, что он состоял в браке с займодавцем, соответствующие расчеты проводились между ними как между членами одной семьи, поэтому долговое обязательство на его стороне отсутствует.

Однако данный довод конкретными доказательствами подкреплён не был, а брак сторон был заключен по законам шариата, в то время как в силу прямого указания ст. 1 СК РФ на территории Российской Федерации признается только брак, зарегистрированный в органах ЗАГС (Определение Четвертого кассационного суда общей юрисдикции от 11.11.2021 по делу № 88-29427/2021).

§ 2. Правовой механизм партнерского финансирования

Для внедрения правил исламского банкинга в России был принят Федеральный закон от 04.08.2023 № 417-ФЗ «О проведении эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию в отдельных субъектах Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (далее — Закон № 417-ФЗ).

Как указано в пояснительной записке к одноименному законопроекту № 198584-8¹⁶, от проведения эксперимента ожидается создание благоприятных правовых условий для партнерского финансирования на всей территории страны, что будет способствовать задачам экономического подъема страны, развитию бизнеса, привлечению зарубежных инвестиций из стран — членов Организации исламского сотрудничества, что особенно актуально в условиях усиливающегося санкционного давления.

Принятие закона позволит заложить правовые основы для развития на российском финансовом рынке партнерских финансовых инструментов и поставщиков финансовых услуг, повысить привлекательность страны для части международных инвесторов, уделяющих повышенное внимание этическим и религиозным аспектам инвестирования, а также увеличить доступность финансовых услуг для значительной части российских граждан.

Эксперимент по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию будет проводиться на территориях Республики Башкортостан, Республики Дагестан, Республики Татарстан (Татарстан) и Чеченской Республики в период с 01.09.2023 по 01.09.2025.

¹⁶ Электрон. ресурс: <https://sozd.duma.gov.ru/bill/198584-8> (дата обращения — 21.09.2023).

По результатам проведения эксперимента будет оценена эффективность предоставления финансовых услуг в рамках исламского банкинга и выработаны меры по дальнейшему регулированию данного сегмента финансового рынка, возможности расширения сферы применения соответствующих правил на иные регионы России.

В целях научно-методического, аналитического и экспертного обеспечения проведения эксперимента при Правительстве РФ будет образован экспертный совет. Данный совещательный орган будет участвовать в обсуждении проектов федеральных законов по рассматриваемой сфере деятельности, а также оценивать эффективность соответствующих результатов.

Участниками эксперимента могут быть только юридические лица, включенные в реестр, который ведет ЦБ РФ. Правом на приобретение указанного статуса обладают кредитные и некредитные финансовые организации, потребительский кооператив, общественно полезный фонд, автономная некоммерческая организация, хозяйственное общество или товарищество, являющиеся резидентами РФ, при условии что местом нахождения таких организаций или их филиалов является территория проведения эксперимента.

Кредитная организация, кроме того, вправе открыть внутреннее структурное подразделение на указанной территории для осуществления деятельности по партнерскому финансированию. Партнерским финансированием вправе заниматься также некоммерческие организации при условии, что их учредительные документы содержат положение о таком праве, а доходы от такой деятельности будут направляться на осуществление названной деятельности.

Для участников эксперимента, не являющихся кредитными или некредитными финансовыми организациями, установлены следующие размеры собственных средств (чистых активов): 10 000 000 руб. с 01.09.2023 и 15 000 000 руб. с 01.01.2024. При оплате уставного капитала участников эксперимента не допускается использование заемных средств, а также имущества, обремененного залогом. Зачет

требований при осуществлении такой оплаты возможен в случае, если речь идет о требовании по выплате дивидендов.

Стоимость имущества в неденежной форме, передаваемого в оплату уставного капитала, не должна превышать 20% от размера его размещенных акций или долей в уставном капитале.

Нормативы, порядок их расчета и их значения, дополнительные требования к порядку определения размера собственных средств (чистых активов), коэффициенты риска по отдельным видам активов, предельный размер вознаграждения участника эксперимента и (или) иных платежей, а также иные дополнительные требования к участникам экспериментов могут быть установлены правовыми актами ЦБ РФ.

Мегарегулятор будет осуществлять контроль и надзор за деятельностью участников эксперимента, а также регулирование данного сегмента финансового рынка. ЦБ РФ наделен полномочиями по получению информации у различных органов власти Российской Федерации в отношении участников эксперимента, а также вправе выдавать им обязательные для исполнения предписания об устранении нарушений законодательства Российской Федерации.

Получив такое предписание, участник эксперимента вправе на общих основаниях направить в ЦБ РФ запрос о продлении срока устранения нарушений, если по объективным причинам выполнить изложенные в нем требования он не успевает, может обжаловать предписание в судебном порядке полностью или в части отдельных требований, с которыми он не согласен. При невыполнении предписания в установленный срок участник эксперимента может быть привлечен к административной ответственности на основании ст. 19.5 КоАП РФ.

Участники эксперимента обязаны предоставлять информацию по сделкам и операциям в бюро кредитных историй, а также выполнять обязанности, предусмотренные Федеральным законом от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию

терроризма», предоставляя сведения по сомнительным транзакциям в Росфинмониторинг.

Кроме того, на участниках эксперимента лежит обязанность по представлению финансовой, бухгалтерской и иной отчетной документации в ЦБ РФ в случаях и в порядке, предусмотренных ст. 11 Закона № 417-ФЗ, Указанием Банка России от 14.08.2023 № 6504-У «Об особенностях бухгалтерского учета для участников эксперимента, являющихся некредитными финансовыми организациями, в связи с осуществлением ими деятельности по партнерскому финансированию и порядка составления участниками эксперимента бухгалтерской (финансовой) отчетности при осуществлении деятельности по партнерскому финансированию для некредитных финансовых организаций» и Информационным сообщением Минфина России от 12.09.2023 № ИС-учет-45 «Новое в бухгалтерском законодательстве: факты и комментарии».

Для включения в реестр ЦБ РФ кредитные и некредитные финансовые организации представляют только заявление по установленной форме, а остальные юридические лица — также уставные документы, документы о наличии собственных средств, сведения об акционерах/участниках организации и ее руководителе в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 11.08.2023 № 6503-У «О ведении Банком России реестра участников эксперимента по установлению специального регулирования в целях создания необходимых условий для осуществления деятельности по партнерскому финансированию».

Отказ во включении в реестр лиц, имеющих право заниматься партнерским финансированием, возможен при несоответствии представленных документов установленным требованиям, в случае представления неполного пакета документов, если имеются сведения о причастности заявителя к экстремистской деятельности, а также в иных случаях, указанных в п. 1 ст. 6 Закона № 417-ФЗ.

При отказе во внесении сведений в реестр участников эксперимента заявитель в дальнейшем не лишен возможности повторно обратиться с заявлением после устранения причин, послуживших основанием

для такого решения. Заявитель также вправе обжаловать решение ЦБ РФ об отказе во включении сведений в реестр в судебном порядке.

При неоднократном нарушении участником эксперимента требований федеральных законов, при снижении размера собственных средств, ликвидации участника эксперимента и в иных случаях, предусмотренных ст. 7 Закона № 417-ФЗ, ЦБ РФ вправе исключить сведения о нем из реестра. Такое решение мегарегулятора также может быть обжаловано в судебном порядке, если заявитель с ним не согласен.

Кроме того, заявитель вправе сам подать заявление в ЦБ РФ об исключении сведений о нем из реестра участников эксперимента, представив документы и сведения, подтверждающие наличие или отсутствие у него обязательств, принятых в рамках партнерского финансирования.

С момента направления мегарегулятору такого заявления участник эксперимента уже не вправе привлекать денежные средства и иное имущество физических лиц, включая индивидуальных предпринимателей, за исключением своих участников (акционеров).

Подача участником эксперимента заявления об исключении сведений о нем из реестра не означает безусловную обязанность ЦБ РФ его удовлетворить. Напротив, при наличии у заявителя обязательств по сделкам (операциям), при несоответствии документов установленным требованиям и в иных случаях мегарегулятор может отказать в исключении сведений из реестра.

Положения ст. 8–9 Закона № 417-ФЗ и ст. 4.1–1 Федерального закона от 02.07.2010 № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях» предъявляют повышенные требования к органам управления (высшее образование, опыт работы и др.) и акционерам/участникам с размером пакета акций/долей более 10% в уставном капитале участника эксперимента, не являющегося кредитной или некредитной финансовой организацией.

Деятельность по партнерскому финансированию включает в себя **следующие сделки (операции):**

- привлечение денежных средств и (или) иного имущества физических и юридических лиц в форме займа, путем размещения

- облигаций, приема имущества в доверительное управление и (или) приема вклада (пая) в уставный (складочный, паевой) капитал участника эксперимента;
- предоставление денежных средств в форме займа физическим и юридическим лицам;
 - финансирование физических и юридических лиц путем купли-продажи товаров (в том числе недвижимого имущества) на условиях рассрочки (отсрочки) оплаты товаров с взиманием вознаграждения за предоставление рассрочки (отсрочки) оплаты товаров;
 - финансирование физических и юридических лиц путем предоставления имущества по договору финансовой аренды (лизинга), внесения вклада (пая) в уставный (складочный, паевой) капитал юридических лиц, осуществления совместной деятельности по договору простого товарищества, инвестиционного товарищества;
 - выдача поручительств за третьих лиц.

При осуществлении деятельности по партнерскому финансированию участники эксперимента не вправе финансировать деятельность, связанную с производством табачной и алкогольной продукции, оружия, боеприпасов, торговлей такими товарами, а также с игорным бизнесом.

Участники эксперимента также не вправе устанавливать вознаграждение в виде процентной ставки, но могут фиксировать его в виде переменной величины, значение которой изменяется в зависимости от результатов совершения указанных сделок (операций).

Так, например, размер оплаты услуг управляющего по договору доверительного управления может быть установлен в виде части доходов от использования активов, переданных ему в управление. При использовании такого способа партнерского финансирования, как внесение вклада в уставный капитал компании, вознаграждение участника эксперимента может быть привязано к размеру выручки за отчетный период или иным финансовым показателям.

Если гражданин приобретает жилое помещение не путем оформления ипотеки, а заключая договор купли-продажи объекта недвижимости с условием об отсрочке (рассрочке) платежа в рамках партнерского финансирования, то он вправе использовать средства материнского капитала в порядке и на условиях, предусмотренных Федеральным законом от 03.07.2019 № 157-ФЗ «О мерах государственной поддержки семей, имеющих детей, в части погашения обязательств по ипотечным жилищным кредитам (займам) и о внесении изменений в статью 13.2 Федерального закона «Об актах гражданского состояния».

Участник эксперимента не вправе отказывать физическим или юридическим лицам в оказании финансовых услуг при осуществлении деятельности по партнерскому финансированию по признакам социальной, расовой, национальной, языковой или религиозной принадлежности. Иными словами, финансовые продукты и сервисы, предлагаемые участниками эксперимента, предназначены для всех категорий потребителей, а не только для жителей регионов, на территории которых проводится эксперимент.

Деятельность по партнерскому финансированию участники эксперимента могут совмещать с иными видами коммерческой деятельности при условии, что она обеспечивает ведение раздельного учета соответствующих хозяйственных операций. Для кредитных организаций в этой связи снимается запрет на осуществление производственной и торговой деятельности, установленный ст. 5 Федерального закона от 02.12.1990 № 395–1 «О банках и банковской деятельности».

Главный вопрос, который остается после изучения основных положений Закона № 417-ФЗ, заключается в том, могут ли деятельность по партнерскому финансированию осуществлять только участники эксперимента или ею вправе заниматься и иные участники гражданского оборота?

Если обратиться к перечню сделок (операций), перечисленных в законе и составляющих указанную деятельность, то очевидно, что такие сделки, как по отдельности, так и в совокупности, вправе совершать любые коммерческие организации и граждане, в том числе

зарегистрированные в качестве индивидуальных предпринимателей, если только закон не устанавливает на этот счет каких-либо изъятий.

Так, к примеру, сторонами договора простого товарищества, заключаемого для осуществления предпринимательской деятельности, могут быть только индивидуальные предприниматели и (или) коммерческие организации (п. 2 ст. 1041 ГК РФ). Иным образом обстоит дело с договором займа, для которого правила § 1 гл. 42 ГК РФ никаких специальных требований по субъектному составу не предусматривают.

В отличие от, скажем, страховой деятельности, производства и реализации алкогольной продукции, лекарственных препаратов и иных видов коммерческих операций, которыми вправе заниматься только те коммерсанты, которые получали лицензию в установленном законом порядке, те виды сделок (операций), которые составляют деятельность по партнерскому финансированию, могут совершать и иные участники гражданского оборота.

Очевидно также, что рассматриваемые сделки (операции) участники гражданского оборота могут совершать и на территории регионов Российской Федерации, где проводится эксперимент, а не только за их пределами, поскольку иное противоречило бы правилам свободного перемещения товаров и услуг по всей территории страны.

Такой вывод прямо следует из положений ст. 74 Конституции РФ, согласно которым на территории Российской Федерации не допускается установление таможенных границ, пошлин, сборов и каких-либо иных препятствий для свободного перемещения товаров, услуг и финансовых средств. Ограничения перемещения товаров и услуг могут вводиться в соответствии с федеральным законом, если это необходимо для обеспечения безопасности, защиты жизни и здоровья людей, охраны природы и культурных ценностей.

Другой вопрос, что особый статус участника эксперимента, возникающий после внесения о нем информации в специальный публичный реестр ЦБ РФ, предназначен для формирования у неопределенного круга потенциальных потребителей доверия к деловой репутации таких участников. Иные участники гражданского оборота не вправе

ассоциировать себя с ними, в том числе при продвижении своих товаров, услуг и сервисов на рынке.

Поскольку закон наделяет мегарегулятора контрольными полномочиями только в отношении участников эксперимента, включенных в специальный реестр, остальных участников гражданского оборота он, скорее всего, проверять не будет, и за ними будут осуществлять надзор прокуратура и иные правоохранительные органы в пределах своей компетенции.

Кроме того, федеральные и региональные органы власти Российской Федерации могут в дальнейшем предоставлять участникам эксперимента субсидии, гранты, рекламные площадки и иные преференции, на что остальные участники гражданского оборота, не обладающие таким статусом, рассчитывать не вправе.