

259-ФЗ · ПРИВЛЕЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЙ ЧЕРЕЗ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПЛАТФОРМЫ

Двенадцать стоп-факторов при выходе на инвестиционную платформу

Первые шесть пунктов — прямые ограничения закона: при них компания не может быть лицом, привлекающим инвестиции. Остальные шесть закон не запрещает, но именно они чаще всего останавливают заявку на юридической проверке платформы. По каждому пункту указано, где проверить и что делать, если ответ утвердительный.

Как пользоваться

Пройдите пункты подряд и отметьте те, что относятся к вашей компании. Блок 1 проверяется за один вечер по открытым источникам. Если в блоке 1 отмечен хотя бы один пункт — заявку подавать рано. Если отмечены только пункты блока 2 — это устранимо, вопрос в сроках.

Блок 1. Блокирует закон

СТАТЬЯ 14 ФЕДЕРАЛЬНОГО ЗАКОНА ОТ 02.08.2019 № 259-ФЗ

- | | |
|-------|---|
| 01 | ☐ Компания, её контролирующие лица или руководитель включены в перечень по 115-ФЗ либо в перечни Совета Безопасности ООН |
| | ГДЕ СМОТРЕТЬ Перечень организаций и физических лиц, причастных к экстремистской деятельности или терроризму, на сайте Росфинмониторинга; сводные перечни ООН. |
| | ЕСЛИ ДА Прямой запрет. Пока сведения не исключены из перечня, привлечение инвестиций через платформу невозможно. |
| <hr/> | |
| 02 | ☐ У руководителя или контролирующего лица неснятая либо непогашенная судимость за преступление в сфере экономики или против государственной власти |
| | ГДЕ СМОТРЕТЬ Справка о наличии (отсутствии) судимости — запрашивается через Госуслуги или МВД. |
| | ЕСЛИ ДА Часть ситуаций решается сменой единоличного исполнительного органа. Если речь о контролирующем лице — требуется анализ структуры владения. |
| <hr/> | |
| 03 | ☐ В отношении руководителя не истёк срок дисквалификации |
| | ГДЕ СМОТРЕТЬ Реестр дисквалифицированных лиц ФНС России — открытый поиск по ФИО и дате рождения. |
| | ЕСЛИ ДА Дисквалифицированное лицо не вправе занимать должность руководителя. Решается изменением состава органов управления до подачи заявки. |
| <hr/> | |
| 04 | ☐ В отношении компании возбуждено производство по делу о банкротстве |
| | ГДЕ СМОТРЕТЬ Картотека арбитражных дел, Единый федеральный реестр сведений о банкротстве. |
| | ЕСЛИ ДА Прямой запрет на весь период производства. Отдельно оцените риск: заявление кредитора могло быть подано без вашего ведома. |
| <hr/> | |
| 05 | ☐ Для ИП: введена процедура банкротства либо не истёк срок запрета на предпринимательскую деятельность |
| | ГДЕ СМОТРЕТЬ Единый федеральный реестр сведений о банкротстве; определения арбитражного суда по делу. |
| | ЕСЛИ ДА До истечения срока, установленного законом о банкротстве, привлечение невозможно. Рассмотрите привлечение через юридическое лицо, если оно не связано теми же ограничениями. |
| <hr/> | |
| 06 | ☐ Компания не соответствует требованиям правил конкретной инвестиционной платформы |
| | ГДЕ СМОТРЕТЬ Правила платформы на сайте оператора; реестр операторов инвестиционных платформ на сайте Банка России. |
| | ЕСЛИ ДА Требования различаются: срок существования компании, минимальная выручка, отрасль, отсутствие убытков. Проверяйте правила до выбора платформы, а не после отказа. |

Блок 2. Останавливает комплаенс платформы

ЗАКОН НЕ ЗАПРЕЩАЕТ, НО ЗАЯВКА НЕ ПРОХОДИТ ЮРИДИЧЕСКУЮ ПРОВЕРКУ

- 07 ☐ Недостоверность сведений в ЕГРЮЛ: адрес, руководитель, участники
- ГДЕ СМОТРЕТЬ Выписка из ЕГРЮЛ на сайте ФНС — отметка о недостоверности видна в теле выписки.
- ЧТО ДЕЛАТЬ Устраняется подачей заявления по форме Р13014 с подтверждающими документами. Аналитик платформы видит эту отметку в первую минуту проверки.
- 08 ☐ Незакрытые корпоративные дефекты
- ГДЕ СМОТРЕТЬ Устав, список участников, протоколы общих собраний, документы об оплате уставного капитала.
- ЧТО ДЕЛАТЬ Типичное: неоплаченный уставный капитал, утраченные протоколы, доля в наследственной массе, отсутствие согласия супруга на сделку с долей. Восстанавливается корпоративными решениями, но занимает время.
- 09 ☐ Ключевая интеллектуальная собственность оформлена не на компанию
- ГДЕ СМОТРЕТЬ Договоры с разработчиками и подрядчиками, документы о служебных произведениях, свидетельства о регистрации программ для ЭВМ.
- ЧТО ДЕЛАТЬ Права на код, дизайн и контент должны принадлежать компании, привлекающей деньги. Оформляется договорами об отчуждении и актами; задним числом — рискованно.
- Ю ☐ Домен, товарный знак или аккаунты сервисов принадлежат другому лицу
- ГДЕ СМОТРЕТЬ Whois по домену, открытые реестры Роспатента, договоры с хостингом и сервисами.
- ЧТО ДЕЛАТЬ Перевести на компанию либо оформить лицензию с достаточным сроком. Инвестор вкладывается в юридическое лицо, а не в основателя лично.
- II ☐ Сделки с аффилированными лицами без необходимого корпоративного одобрения
- ГДЕ СМОТРЕТЬ Договоры с компаниями и ИП тех же собственников, протоколы одобрения крупных сделок и сделок с заинтересованностью.
- ЧТО ДЕЛАТЬ Оформить одобрение, при необходимости — последующее. Непрозрачный внутригрупповой оборот — частая причина отказа.
- II2 ☐ Судебные споры и исполнительные производства, не отражённые в презентации
- ГДЕ СМОТРЕТЬ Картотека арбитражных дел, банк данных исполнительных производств ФССП.
- ЧТО ДЕЛАТЬ Раскрыть самостоятельно с пояснением статуса и перспектив. Обнаруженный платформой нераскрытый спор бьёт сильнее, чем сам спор.

Что делать дальше

- Отмечен пункт из блока 1 — сначала снимайте ограничение, заявка на платформу до этого бессмысленна.
- Отмечены пункты только из блока 2 — составьте порядок устранения и держите заявку до его завершения. Повторная подача после отказа проходит тяжелее первой.
- Ничего не отмечено — переходите к выбору инструмента: заём, конвертируемый заём, акции непубличного АО или утилитарные цифровые права. От него зависит, размывается ли ваша доля.
- Нужен разбор конкретной компании — экспресс-аудит готовности занимает 3–5 рабочих дней и заканчивается отчётом с дорожной картой устранения.

Станислав Трофимов

Основатель и управляющий партнёр · 15+ лет практики

ИП Трофимов Станислав Сергеевич · ОГРНИП 324547600108594 · ИНН 540363815743

Чек-лист носит информационный характер, не является правовой консультацией и не заменяет проверку конкретной компании.

ТЕЛ +7 913 476-56-11

TG @trofimov_legal

САЙТ tadvisory.pro