

Руководство по антимонопольному комплаенсу в сфере сделок экономической концентрации

Источник:

https://www.samr.gov.cn/zw/zfxxgk/fdzdgnr/fldj/art/2023/art_b463be894b4d40d487d8d099a4df60f5.html

Глава 1. Общие положения

Статья 1. Цель и основополагающие документы

Настоящее Руководство разработано на основе Антимонопольного закона Китайской Народной Республики (далее — АМЗ), «Критериев подачи ходатайств о сделках экономической концентрации Государственного совета КНР», «Правил рассмотрения сделок экономической концентрации» и др. с целью указать хозяйствующим субъектам на их субъектную ответственность по соблюдению антимонопольного законодательства при совершении сделок экономической концентрации, повысить осознанное отношение хозяйствующих субъектов к антимонопольному комплаенсу и уровень комплаенс-менеджмента, а также содействовать здоровому развитию хозяйствующих субъектов.

Настоящее Руководство является тематическим руководством по экономической концентрации на базе «Методических рекомендаций по антимонопольному комплаенсу для хозяйствующих субъектов» Антимонопольного комитета Госсовета КНР. Хозяйствующие субъекты могут, исходя из масштабов своей хозяйственной деятельности, модели управления, частоты сделок экономической концентрации, системы комплаенса и других индивидуальных условий, применять положения настоящего Руководства для создания собственной системы антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации либо внедрять указанные в настоящем Руководстве элементы комплаенса в действующую систему антимонопольного комплаенс-менеджмента.

Статья 2. Обоснование необходимости системы комплаенса

Система рассмотрения ходатайств об экономической концентрации — это механизм антимонопольного регулирования *ex ante*, направленный на предупреждение экономической концентрации, приводящей к устранению или ограничению конкуренции на соответствующем рынке.

Укрепление системы антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации может помочь хозяйствующим субъектам распознавать, оценивать и контролировать связанные с ними антимонопольные правовые риски, избежать сделок экономической концентрации, приводящих или способных привести к устранению или

ограничению конкуренции, а также предупредить применение юридической ответственности за их неправомерное совершение.

Статья 3. Область применения

Настоящее Руководство применяется к деятельности хозяйствующих субъектов по обеспечению антимонопольного комплаенса при совершении сделок экономической концентрации на территории Китая и за рубежом.

Глава 2. Основные условия рассмотрения ходатайств о сделках экономической концентрации

Статья 4. Сделки экономической концентрации

Экономическая концентрация может осуществляться в следующих формах: слияние хозяйствующих субъектов, получение контроля над другим хозяйствующим субъектом посредством приобретения акций или активов, получения контроля или способности оказывать решающее влияние на хозяйствующий субъект посредством заключения договора и др.

Создание совместного предприятия считается экономической концентрацией в случае, если оно контролируется двумя или более хозяйствующими субъектами; если же оно контролируется единственным хозяйствующим субъектом, тогда как другие не имеют права контроля, это не считается экономической концентрацией.

Статья 5. Согласование сделок экономической концентрации

Если сделка экономической концентрации подпадает под установленные критерии, хозяйствующие субъекты обязаны заблаговременно подать ходатайство в Главное государственное управление по регулированию рынков (далее — Главное Управление), при этом запрещается совершать сделку без подачи ходатайства или до ее одобрения. Если сделка не подпадает под такие критерии, но имеются свидетельства того, что она приведет или способна привести к устранению или ограничению конкуренции, Главное Управление вправе потребовать предварительное согласование такой сделки, а хозяйствующие субъекты обязаны подать ходатайство в соответствии с применимыми требованиями законодательства.

Ходатайство Главному Управлению разрешается не подавать в следующих случаях:

1) Один из хозяйствующих субъектов, участвующих в сделке, владеет 50% или более голосов в отношении каждого из оставшихся хозяйствующих субъектов в форме их акций или активов;

2) 50% или более голосов в каждом из участвующих в сделке хозяйствующих субъектов в форме их акций или активов принадлежат одному хозяйствующему субъекту, не являющемуся стороной сделки.

Статья 6. Лица, ответственные за подачу ходатайства

При совершении экономической концентрации в форме слияния ответственность за подачу ходатайств несут все стороны сделки; в иных формах — ответственным за подачу ходатайства является лицо, получающее контроль или способность оказывать решающее влияние, а остальные хозяйствующие субъекты обязаны оказывать ему необходимое содействие.

Если ответственность за подачу ходатайства о конкретной сделке несут сразу несколько лиц, они могут передать свои полномочия одному из них. При этом, если такое уполномоченное лицо не выполняет обязательство по подаче, остальные лица не освобождаются от ответственности. Если лицо, ответственное за подачу ходатайства, не подает его, ходатайство может быть подано другими сторонами сделки.

Лица, ответственные за подачу ходатайств, несут юридическую ответственность за неисполнение своих обязательств по подаче, если это приводит к неправомерному совершению сделки экономической концентрации.

Статья 7. Согласование сделок экономической концентрации

После получения ходатайства о сделке экономической концентрации Главное Управление в установленном порядке проводит оценку влияния на состояние конкуренции, которое способна оказать такая сделка. По итогам проверки сделки, которые не приводят к устранению или ограничению конкуренции, одобряются Главным Управлением без дополнительных условий; если сделка приведет или способна привести к устранению или ограничению конкуренции — она в соответствии с требованиями законодательства одобряется с предписанием либо блокируется.

Статья 8. Расследование случаев несогласованного совершения экономической концентрации

Если сделка экономической концентрации подпадает под установленные критерии, однако хозяйствующие субъекты не подают соответствующее ходатайство либо подают ходатайство, но совершают сделку без согласования регуляторного органа либо нарушают его решение, Главное Управление в установленном порядке инициирует расследование.

Если сделка не подпадает под установленные критерии, но имеются свидетельства того, что она приведет или способна привести к устранению или ограничению конкуренции, и хозяйствующие субъекты не подают ходатайство в соответствии с применимыми требованиями,

Главное Управление в установленном порядке инициирует расследование.

При установлении факта совершения сделки могут учитываться такие факторы, как: была ли завершена процедура регистрации хозяйствующего субъекта либо регистрация перехода прав, назначение руководителей высшего звена, фактическое участие в принятии решений и управлении, чувствительная информация, ставшая известной другим хозяйствующим субъектам, фактическое слияние бизнес-операций и др.

Статья 9. Правовые риски и юридическая ответственность

Нарушение хозяйствующим субъектом положений АМЗ об экономической концентрации может повлечь за собой следующие правовые риски или юридическую ответственность в следующем объеме:

1) При несогласованном¹ совершении сделки экономической концентрации, которая приводит или способна привести к устранению или ограничению конкуренции, Главное Управление в соответствии с требованиями законодательства издает предписание о прекращении экономической концентрации, отделении капитала, активов, бизнеса в установленный срок, применении других мер, необходимых для восстановления существовавшего до экономической концентрации положения, и применяет штраф в размере до 10% оборота за предыдущий год; если же сделка не приводит к устранению или ограничению конкуренции, применяется штраф в размере до 5 млн китайских юаней.

2) При проведении Главным Управлением проверок и расследований в отношении сделок экономической концентрации, в случае отказа от предоставления материалов и (или) информации, предоставления недостоверных материалов и (или) информации, сокрытия, уничтожения, перемещения доказательств либо других действий, составляющих отказ и (или) препятствование, Главное Управление в соответствии с требованиями законодательства издает предписание об устранении нарушений и применяет штраф в размере до 1% от оборота за предыдущий год для организаций, а в случае если оборот за предыдущий год отсутствует или рассчитать его затруднительно – до 5 млн китайских юаней, и до 500 тыс. китайских юаней для физических лиц.

3) Если противоправные действия сопровождаются серьезнымиотягчающими обстоятельствами, оказывают особо тяжкое воздействие или приводят к особо серьезным последствиям, Главное Управление вправе в 2-5 раз повысить размер штрафа, установленного п.1, 2.

4) Если хозяйствующий субъект получает административное наказание за противоправные действия, эта информация в соответствии

¹ В контексте настоящего Руководства «несогласованная» сделка означает сделку, которая требовала согласования в соответствии с действующим законодательством, однако такое согласование не было выполнено или завершено, в связи с чем сделка совершается неправомерно.

с применимым национальным законодательством вносится в сведения о его кредитоспособности и размещается в открытом доступе.

5) В случае если антиконкурентные действия наносят ущерб третьим лицам, в соответствии с требованиями законодательства применяется гражданско-правовая ответственность; если они влекут за собой ущерб общественным интересам — допускается подача в народный суд гражданского иска об общественных интересах.

6) При наличии состава преступления — в соответствии с требованиями законодательства преследуется уголовная ответственность.

Глава 3. Ключевые комплаенс-риски

Статья 10. Сделки экономической концентрации, требующие особого внимания

Хозяйствующим субъектам рекомендуется уделять особое внимание следующим сделкам и проводить в их отношении всестороннюю оценку антимонопольных рисков:

1) Слияние с хозяйствующим субъектом, оборот которого за предыдущий финансовый год в границах Китая превышает 400 млн китайских юаней;

2) Приобретение акций или активов хозяйствующего субъекта, оборот которого за предыдущий финансовый год в границах Китая превышает 400 млн китайских юаней;

3) Приобретение акций или активов третьего хозяйствующего субъекта совместно с хозяйствующим субъектом, оборот которого за предыдущий финансовый год в границах Китая превышает 400 млн китайских юаней;

4) Приобретение — посредством подписания договора или в иных формах — права контроля или способности оказывать решающее влияние на хозяйствующий субъект, оборот которого за предыдущий финансовый год в границах Китая превышает 400 млн китайских юаней;

5) Создание совместного предприятия с хозяйствующим субъектом, оборот которого за предыдущий финансовый год в границах Китая превышает 400 млн китайских юаней;

6) Сделки экономической концентрации, вызывающие широкий резонанс в отрасли как связанные с крупной суммой либо способные оказать значительное влияние на рынок.

Размер оборота 400 млн, указанный в пунктах выше и в первом абзаце ст.20, установлен на основании действующих критериев для

подачи ходатайств и при их изменении также должен быть скорректирован.

Статья 11. Факторы принятия решения о необходимости предварительного согласования сделки

При принятии решения о необходимости предварительно согласовывать сделку рекомендуется обращаться к положениям «Правил согласования сделок экономической концентрации» об установлении права контроля и расчете оборота, чтобы установить, во-первых, является ли сделка экономической концентрацией, и во-вторых, подпадает ли она под критерии для подачи ходатайства. При этом следует учитывать следующие риски:

1) Право контроля определено некорректно, в связи с чем принимается ошибочное решение о том, что сделка не является экономической концентрацией, ходатайство не подается, и сделка совершается неправомерно;

Пример: *Чтобы определить, является ли сделка экономической концентрацией, следует установить, получает ли посредством совершения такой сделки хозяйствующий субъект право контроля над другим хозяйствующим субъектом или способность оказывать решающее влияние на другой хозяйствующий субъект. Приобретение малой доли тоже может обеспечивать право контроля, и такая сделка будет считаться экономической концентрацией. Если компания А приобретает 20% акций компании Б и может в одностороннем порядке отклонять ее годовой бизнес-план, финансовый бюджет, кадровые перестановки руководителей высшего звена и иные управленческие решения, считается, что она получила (совместное) право контроля над компанией Б, несмотря на то что она не является ее крупнейшим акционером, и такая сделка является экономической концентрацией. Если данная сделка подпадает под критерии для предварительного согласования, но компания А не подает ходатайство, это считается несогласованной экономической концентрацией.*

2) Оборот рассчитан некорректно, в связи с чем принимается ошибочное решение о том, что сделка не подпадает под критерии, ходатайство не подается, и сделка совершается неправомерно;

Пример: *При расчете оборота необходимо учитывать суммарный объем операций данного хозяйствующего субъекта и всех хозяйствующих субъектов, на момент подачи ходатайства состоящих с ним в отношениях прямого или опосредованного контроля, без учета оборота между ними. Если у компании А, которая выступает покупателем, оборот за предыдущий финансовый год в пределах Китая составляет 200 млн китайских юаней, но она относится к корпорации Б, оборот которой за предыдущий финансовый год подпадает под критерии для предварительного согласования, при принятии решения о необходимости подачи ходатайства следует исходить из оборота*

корпорации Б. Если компания А рассчитывает оборот как 200 млн юаней и не подает ходатайство, поскольку не подпадает под критерии, сделка может быть признана несогласованной.

Статья 12. Факторы принятия решения о времени подачи ходатайства

Если сделка подпадает под установленные критерии, ходатайство необходимо подать в Главное Управление после подписания соглашения о сделке экономической концентрации и до ее совершения. Несвоевременная подача ходатайства может привести к тому, что сделка будет признана несогласованной.

Пример: Если хозяйствующие субъекты договариваются о поэтапном осуществлении поглощения/приобретения с единой экономической целью и такие этапы взаимосвязаны и взаимно обуславливают друг друга, данная сделка по поэтапному поглощению/приобретению считается единой сделкой экономической концентрации, и ходатайство необходимо подать перед первым этапом сделки. Если компания А и компания Б подписывают соглашение, по условиям которого А подтверждает намерение в три этапа полностью выкупить принадлежащие Б акции целевой компании (16% на первом этапе, 34% — на втором, оставшиеся — на третьем, в результате чего будут полностью выкуплены все 100%), такие поэтапные действия с высокой вероятностью могут расцениваться как одна сделка экономической концентрации, и если она подпадает под установленные критерии для предварительного согласования, необходимо подать ходатайство перед совершением первого этапа; в противном случае сделка считается несогласованной.

Статья 13. «Фальш-старт» после подачи ходатайства

После подачи ходатайства не разрешается совершать сделку до получения согласия Главного Управления. В противном случае это расценивается как «фальш-старт», и применяется юридическая ответственность за несогласованную сделку.

Пример: Компания А и компания Б планируют учредить совместное предприятие и в соответствии с требованиями законодательства подают ходатайство о сделке экономической концентрации, однако выполняют процедуру регистрации и постановки нового предприятия на учет до принятия Главным Управлением решения по итогам рассмотрения сделки, в связи с чем сделка считается несогласованной. Обе компании несут юридическую ответственность за несогласованное совершение сделки.

Статья 14. Требования к заявителю по доверенности

Заявитель может подать ходатайство самостоятельно либо через своего представителя. Заявитель обязан проявлять строгую осторожность при выборе представителя, усиленно контролировать его действия и нести соответствующую ответственность. Представитель

заявителя обязан проявлять честность и добросовестность, осуществлять действия в соответствии с применимыми законами и нормами. Представителю заявителя запрещается намеренно скрывать обстоятельства, предоставлять ложные материалы или иными способами препятствовать рассмотрению или расследованию сделки экономической концентрации.

Статья 15. Требования к содержанию ходатайства

Заявитель обязан нести ответственность за достоверность, точность и полноту подаваемых документов и материалов. Представитель заявителя несет ответственность за содействие заявителю в проверке их достоверности, точности и полноты.

Статья 16. Риски, связанные с устранением или ограничением конкуренции

Если по итогам рассмотрения сделки экономической концентрации, переданной на согласование в соответствии с требованиями законодательства, Главное Управление решает, что такая сделка приведет или способна привести к устранению или ограничению конкуренции, оно согласует сделку с предписанием либо блокирует ее.

При оценке влияния экономической концентрации на состояние конкуренции можно обратить внимание на индивидуальные и общие возможности, мотивы и вероятность устранения или ограничения конкуренции соответствующими хозяйствующими субъектами. Если экономическая концентрация одновременно относится к рынкам поставщиков и потребителей либо к смежным рынкам, можно обратить внимание на возможности, мотивы и вероятность устранения или ограничения конкуренции соответствующими хозяйствующими субъектами на других рынках за счет своей власти на одном или нескольких указанных рынках.

Пример: см. уведомления о согласовании с предписанием/блокировке сделок экономической концентрации, опубликованные на сайте Главного Управления.

Статья 17. Несоблюдение решения по итогам рассмотрения сделки

Если сделка экономической концентрации согласована с предписанием, необходимо строго выполнять установленные в предписании условия. Если сделка заблокирована, ее совершение запрещается.

Пример: Сделка по приобретению компанией А акций компании Б была согласована с предписанием. Одним из требований, установленных в предписании, является не понижать скидку, предоставляемую компанией А дистрибьюторам на определенные товары, а также назначить доверенное лицо для надзора за исполнением требования. Если при проверке доверенное лицо

обнаруживает, что компания А предоставляет дистрибьютору скидку, не соответствующую требованиям предписания, а Главное Управление по итогам проверки подтверждает факт несоответствия, оно в установленном порядке применяет к компании А административное наказание.

Статья 18. Создание препятствий рассмотрению сделок экономической концентрации

Содействие в рассмотрении и расследовании сделок экономической концентрации является обязательным к исполнению юридическим обязательством хозяйствующих субъектов. Отказ от предоставления материалов и (или) информации, предоставление недостоверных материалов и (или) информации, сокрытие, уничтожение, перемещение доказательств либо совершение других действий, составляющих отказ и (или) препятствование, влечет за собой серьезные юридические последствия.

Статья 19. Антимонопольные риски, связанные с экономической концентрацией за пределами Китая

В разных юрисдикциях применяются различные критерии и процедуры предварительного согласования и иные правила и требования, связанные со сделками экономической концентрации. При осуществлении действий по экономической концентрации хозяйствующим субъектам рекомендуется тщательно изучить правовые нормы соответствующих иностранных юрисдикций, связанные с антимонопольным регулированием в сфере сделок экономической концентрации или контролем слияний и поглощений.

Для соблюдения антимонопольного комплаенса при совершении экономической концентрации за пределами Китая хозяйствующие субъекты могут руководствоваться применимыми положениями об экономической концентрации опубликованного Главным Управлением «Руководства по антимонопольному комплаенсу для хозяйствующих субъектов за рубежом».

Глава 4. Управление комплаенс-рисками

Статья 20. Система комплаенс-менеджмента

Создание системы антимонопольного комплаенс-менеджмента в сфере сделок экономической концентрации приветствуется для хозяйствующих субъектов, у которых присутствует потребность в экономической концентрации, в особенности, если их годовой оборот в границах Китая превышает 400 млн китайских юаней, и рекомендуется для субъектов с годовым оборотом в границах Китая более 1 млрд китайских юаней.

Если корпорация подпадает под указанные условия, также приветствуется создание системы антимонопольного комплаенса в

сфере сделок экономической концентрации на всех уровнях (в материнской и дочерних компаниях) либо принятие эффективных мер по распространению на компании-участницы корпорации (на всех уровнях) действующей системы антимонопольного комплаенс-менеджмента в сфере сделок экономической концентрации.

Статья 21. Обязанности по комплаенс-менеджменту

Хозяйствующие субъекты могут создавать отделы по осуществлению функций антимонопольного комплаенс-менеджмента в сфере сделок экономической концентрации либо назначать существующие отделы для выполнения таких функций (далее — отдел комплаенс-менеджмента). Указанные функции подразумевают выполнение следующих задач:

1) Разработка, оценка и обновление систем и мер антимонопольного комплаенс-менеджмента в сфере сделок экономической концентрации; надзор за работой систем и реализацией мер;

2) Распознавание и оценка антимонопольных рисков, связанных с экономической концентрацией; своевременное прекращение противоправных действий и устранение нарушений в сфере сделок экономической концентрации;

3) Предоставление лицам, принимающим ключевые решения, или руководителям высшего звена отчетов об антимонопольном комплаенсе в сфере сделок экономической концентрации; своевременное предупреждение о значительных комплаенс-рисках и принятие мер по реагированию;

4) Предоставление отделам и сотрудникам рекомендаций, справок и консультаций по антимонопольному комплаенсу в сфере сделок экономической концентрации;

5) Организация и проведение обучения по антимонопольному комплаенсу в сфере сделок экономической концентрации; повышение сознательного отношения сотрудников к комплаенсу и их навыков по обеспечению комплаенса;

6) Содействие отделу кадров и иным ответственным отделам в применении мер по поощрению и наказанию за обеспечение комплаенса;

7) Изучение и отслеживание актуального законодательства и правоприменительной практики по экономической концентрации в Китае и за рубежом;

8) Предоставление компаниям, относящимся к корпорациям, рекомендаций по созданию систем антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации;

9) Согласование и организация содействия рассмотрению и расследованиям сделок экономической концентрации, проводимым Главным Управлением, со стороны заинтересованных отделов и сотрудников;

10) Иные задачи, связанные с комплаенсом.

Отделы комплаенс-менеджмента могут поручать квалифицированным организациям оказывать поддержку в выполнении своих функций по комплаенс-менеджменту.

Статья 22. Лица, ответственные за комплаенс в сфере сделок экономической концентрации

Приветствуется назначение лиц, ответственных за антимонопольный комплаенс в сфере сделок экономической концентрации (далее — «лица, ответственные за комплаенс»), хозяйствующими субъектами достаточного масштаба и часто осуществляющими сделки экономической концентрации. В обязанности таких лиц входит обеспечение антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации и выполнение задач по комплаенс-менеджменту. Лица, ответственные за комплаенс, должны обладать следующими навыками:

1) Знание законодательства и норм, связанных с антимонопольным комплаенсом в сфере сделок экономической концентрации;

2) Специальные знания по распознаванию, предупреждению и контролю антимонопольных рисков, связанных с экономической концентрацией;

3) Понимание всех этапов корпоративных процессов, связанных с инвестированием, слияниями и поглощениями;

4) Понимание состояния конкуренции на рынке, к которому относится основная деятельность хозяйствующего субъекта;

5) Прочие необходимые навыки комплаенс-менеджмента.

Хозяйствующий субъект может назначить лицом, ответственным за комплаенс, руководителя высшего звена, отвечающего за комплаенс и правовые вопросы, из числа руководства компании. В этом случае он предоставляет такому лицу необходимые полномочия, рабочие условия, социальный пакет и необходимое обучение и гарантирует, что такое лицо будет выполнять свои обязанности по антимонопольному комплаенс-менеджменту в сфере сделок экономической концентрации.

Статья 23. Лица на ключевых позициях

Должности в отделах инвестирования, правовых и финансовых вопросов и проч., тесно связанных с операциями по инвестициям,

слияниям и поглощениям, считаются ключевыми позициями с точки зрения комплаенс-менеджмента в сфере сделок экономической концентрации. Лицам, занимающим такие позиции, рекомендуется добросовестно выполнять следующие задачи:

- 1) Знать законодательство, связанное с экономической концентрацией;
- 2) Выполнять требования по антимонопольному комплаенс-менеджменту в сфере сделок экономической концентрации;
- 3) Участвовать в тренингах по антимонопольному комплаенсу в сфере сделок экономической концентрации;
- 4) Содействовать в предоставлении необходимых для комплаенса материалов;
- 5) Иные задачи, связанные с обеспечением комплаенса.

Статья 24. Распознавание и оценка рисков

Хозяйствующим субъектам рекомендуется внедрять процедуры проверок на предмет антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации в процессы принятия и реализации решений по инвестированию, слияниям и поглощениям; распознавать и оценивать антимонопольные риски экономической концентрации; заблаговременно осуществлять подготовку к подаче ходатайств и принимать меры по предотвращению рисков. Приветствуется распознавание и оценка потенциальных правовых рисков антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации на более ранних этапах, таких как разработка планов инвестирования, слияний и поглощений, проведение переговоров об инвестировании, слияниях и поглощениях и др.

Статья 25. Управление рисками

Приветствуется создание хозяйствующими субъектами механизмов управления рисками антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации и разработка мер по управлению различными правовыми рисками, которые включают в том числе следующие меры:

- 1) Если субъект обнаруживает, что сделка экономической концентрации подпадает под критерии для предварительного согласования — своевременно и в соответствии с требованиями законодательства исполнять юридическую обязанность по подаче ходатайства и предусматривать необходимое время для процедуры подачи ходатайства и согласования, чтобы гарантировать, что сделка не будет совершена без подачи ходатайства или до ее согласования;

2) Если субъект обнаруживает, что запланированная сделка способна устранить или ограничить конкуренцию — своевременно пересматривать план/структуру сделки или предпринимать иные необходимые меры по снижению потенциального негативного влияния на состояние конкуренции на рынке;

3) Если по итогам рассмотрения Главное Управление заключает, что сделка приведет или способна привести к устранению или ограничению конкуренции, хозяйствующий субъект обязан в кратчайшие сроки предложить проект предписания (дополнительные условия);

4) Если субъект обнаруживает, что какие-либо действия могут расцениваться как неправомерное совершение экономической концентрации — своевременно прекратить такие действия и взаимодействовать с Главным Управлением, активно оказывать Главному Управлению необходимое содействие.

Глава 5. Элементы системы комплаенс-менеджмента

Статья 26. Добровольные обязательства (commitments) по комплаенсу

Приветствуется создание хозяйствующими субъектами механизмов по принятию добровольных обязательств по антимонопольному комплаенсу в сфере сделок экономической концентрации. Добровольные обязательства по комплаенсу могут сформировать у лиц, принимающих ключевые решения, и руководителей высшего звена хозяйствующих субъектов более четкое понимание сути и значения антимонопольных правовых рисков, связанных с экономической концентрацией, а также обеспечить возможность эффективного осуществления комплаенс-менеджмента.

Лица, принимающие ключевые решения, руководители высшего звена, сотрудники инвестиционных отделов и прочие лица на ключевых позициях могут принимать отдельные добровольные обязательства по антимонопольному комплаенсу экономической концентрации либо включить положения об антимонопольном комплаенсе в сфере сделок экономической концентрации в содержание общих добровольных обязательств по комплаенсу. Нежелательные последствия нарушения добровольных обязательств по комплаенсу могут быть указаны в корпоративных документах по кадровому управлению.

Статья 27. Отчеты по комплаенсу

Хозяйствующие субъекты могут создавать отдельные механизмы отчетности по антимонопольному комплаенсу в сфере сделок экономической концентрации либо внедрять соответствующие разделы в общий отчет по комплаенсу. Лица, ответственные за комплаенс, могут регулярно отчитываться перед лицами, принимающими ключевые решения, или руководителями высшего звена об уровне антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации хозяйствующего субъекта. При возникновении

значительных комплаенс-рисков лица, ответственные за комплаенс, обязаны своевременно докладывать о них лицам, принимающим ключевые решения, или руководителям высшего звена и давать рекомендации по мерам реагирования.

Приветствуется взаимодействие хозяйствующих субъектов с Главным Управлением и провинциальными управлениями по регулированию рынка по вопросам, связанным с состоянием и успехами антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации, включая создание систем комплаенса, комплектование кадров, выполняющих функции по комплаенс-менеджменту, историю комплаенс-проверок, просветительскую работу и обучение комплаенсу, независимую оценку, сведения о поданных ходатайствах и полученных штрафах за последние годы и проч. Провинциальные управления по регулированию рынка могут регулярно запрашивать сведения о показателях комплаенс-менеджмента хозяйствующих субъектов на своих подведомственных территориях, предоставлять им необходимую поддержку и давать рекомендации.

Статья 28. Оценка комплаенса

Приветствуется регулярное проведение хозяйствующими субъектами (в уместном формате) оценки эффективности функционирования системы антимонопольного комплаенс-менеджмента в сфере сделок экономической концентрации, а также постоянное совершенствование системы комплаенс-менеджмента и обновление соответствующих процедур и процессов.

Оценка эффективности системы антимонопольного комплаенс-менеджмента хозяйствующих субъектов производится по следующим критериям:

- 1)** Сформированы четкие и применимые системы и процедуры комплаенс-менеджмента;
- 2)** Назначены лица, ответственные за комплаенс, а их обязанности четко определены;
- 3)** Установлены четкие механизмы и меры наказания и поощрения по обеспечению комплаенса;
- 4)** Комплаенс-проверки выполняются всесторонне, полноценно и эффективно;
- 5)** Иные критерии, связанные с эффективным функционированием системы комплаенса.

Статья 29. Консультации по комплаенсу

Хозяйствующие субъекты могут создавать механизмы консультирования по антимонопольному комплаенсу в сфере сделок

экономической концентрации. Приветствуется заблаговременное обращение заинтересованных сотрудников хозяйствующих субъектов в отделы комплаенс-менеджмента или к лицам, ответственным за комплаенс, за пояснениями касательно возможных проблем комплаенса, которые могут возникнуть в ходе экономической концентрации. Хозяйствующие субъекты могут обращаться к внешним правовым экспертам и квалифицированным организациям за консультациями по комплаенсу, а также запрашивать у Главного управления и провинциальных управлений по регулированию рынков проведение обсуждений и консультаций по вопросам, связанным с подачей ходатайств о сделках экономической концентрации и др.

Главное Управление и провинциальные управления по регулированию рынков предоставляют хозяйствующим субъектам инструкции по корректному обеспечению комплаенса, подаче ходатайств и др.

Статья 30. Обучение по комплаенсу

Приветствуется организация хозяйствующими субъектами мероприятий по просвещению и обучению по комплаенсу в сфере сделок экономической концентрации в различных форматах (лекции экспертов, полиграфические материалы и др.) с целью побудить и мотивировать соответствующих сотрудников развивать сознательное отношение к комплаенсу и возможности по его обеспечению, а также повысить эффективность комплаенс-менеджмента.

Приветствуется проведение хозяйствующими субъектами обучения базовым знаниям об экономической концентрации для лиц, принимающих ключевые решения, и руководителей высшего звена, а также специализированной подготовки и аттестации лиц, ответственных за комплаенс, и лиц на ключевых позициях.

Главное Управление и провинциальные управления по регулированию рынков усиленно ведут просветительскую деятельность и обучение по вопросам антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации и рекомендуют хозяйствующим субъектам осуществлять комплаенс-менеджмент надлежащим образом.

Статья 31. Меры поощрения и наказания за обеспечение комплаенса

Приветствуется создание хозяйствующими субъектами механизмов поощрения и наказания за обеспечение антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации. За выдающиеся результаты работы лица, ответственные за комплаенс, и лица на ключевых позициях награждаются благодарностью или премией. При возникновении серьезных нарушений, связанных с совершением сделок экономической концентрации, к таким лицам, проявившим недостаточную бдительность при исполнении обязанностей по обеспечению комплаенса, применяется наказание.

Статья 32. Мотивирование к созданию систем комплаенса

Для формирования у хозяйствующих субъектов мотивированности к созданию систем антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации Главное управление учитывает наличие таких систем и эффективность осуществления соответствующих мер при расследовании несогласованных сделок.

Статья 33. Вовлечение отраслевых ассоциаций

Приветствуется выполнение отраслевыми ассоциациями роли связующего звена, организация ими взаимодействия хозяйствующих субъектов с Главным Управлением по вопросам согласования сделок экономической концентрации и соответствующего обучения, а также помощь хозяйствующим субъектам в создании полноценных систем антимонопольного комплаенс-менеджмента в сфере сделок экономической концентрации.

Глава 6. Прочее

Статья 34. Действие Руководства

Настоящее Руководство содержит лишь общие указания относительно антимонопольного комплаенса в сфере сделок экономической концентрации хозяйствующих субъектов, носит исключительно справочный характер и не имеет обязательной силы. Хозяйствующие субъекты могут с учетом собственных условий уточнять и совершенствовать корпоративные правила комплаенс-менеджмента и создавать соответствующие системы.

Настоящее Руководство содержит пояснения касательно общих принципов рассмотрения сделок экономической концентрации, а приведенные примеры не охватывают все возможные правовые риски. Для анализа и оценки более конкретных вопросов следует руководствоваться положениями применимых законов и нормативных актов об экономической концентрации.

Статья 35. Толкование Руководства

Толкование настоящего Руководства является ответственностью Главного Управления.