

Департамент образования и науки города Москвы
Самарский филиал
Государственного автономного образовательного
учреждения высшего образования города Москвы
«Московский городской педагогический университет»

Т. А. Серебрякова
О. А. Таренкова

ИНВЕСТИЦИОННОЕ ПРАВО РОССИИ

*Учебное пособие
для обучающихся программ магистратуры по направлению
«Юриспруденция»*

Текстовое учебное электронное издание

Самара
2024

УДК 346(075.8)
ББК 67.402я73
С32

Издается по решению Ученого совета СФ ГАОУ ВО МГПУ

Рецензенты:

Агеева Г. Е., кандидат юридических наук, доцент,
заведующий кафедрой гражданского и арбитражного процесса
ФГАОУ ВО «Самарский государственный экономический университет»,
Кулаков А. В., кандидат юридических наук, полковник внутренней службы,
начальник кафедры теории и истории государства и права ФКОУ ВО
«Самарский юридический институт Федеральной службы исполнения наказаний»

Серебрякова Т. А., Таренкова О. А.

С32 Инвестиционное право России: учебное пособие для обучающихся программ магистратуры по направлению «Юриспруденция». – Электронные текстовые данные (2,07 МБ). – Самара: СФ ГАОУ ВО МГПУ, 2024. – URL: https://samara.mgpu.ru/files/elibrary/YUrisp/Investicionnoe_pravo.pdf

ISBN 978-5-6051123-7-2

Учебное пособие соответствует программе курса дисциплины «Инвестиционное право России». По своему содержанию охватывает все основные темы, предусмотренные Федеральным государственным образовательным стандартом, в форме лекций и ответов по учебным темам, в доступной форме раскрывающих основные теоретические вопросы учебного плана. Подготовлено на основе действующих нормативных правовых актов, с учетом последних изменений, внесенных в инвестиционное законодательство Российской Федерации.

Пособие предназначено для обучающихся программ магистратуры по направлению «Юриспруденция», а также преподавателей и широкого круга читателей, интересующихся инвестиционным законодательством.

УДК 346(075.8)
ББК 67.402я73

Текстовое учебное электронное издание

Самарский филиал ГАОУ ВО МГПУ,
443081, г. Самара, ул. Стара-Загора, 76.
Формат 60x90^{1/8}. Гарнитура Times New Roman. Усл. печ. л. 30.

© СФ ГАОУ ВО МГПУ, 2024
© Т. А. Серебрякова, О. А. Таренкова, 2024

Оглавление

Введение	4
Раздел 1. ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ	
Тема 1. Понятие инвестиционного права. Предмет, метод правового регулирования и источники инвестиционного права	7
Тема 2. Инвестиции и инвестиционная деятельность: общие положения	7
Тема 3. Субъекты инвестиционного права	7
Тема 4. Правовые режимы деятельности иностранных инвесторов	7
Тема 5. Гарантии осуществления инвестиционной деятельности	7
Тема 6. Правовое регулирование инвестиций на рынке ценных бумаг	8
Тема 7. Инвестиционные договоры	8
Тема 8. Правовой режим свободных (особых) экономических и офшорных зон ...	8
Тема 9. Разрешение инвестиционных споров	8
Раздел 2. АУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ (ПРАКТИКУМ)	
Методические рекомендации при подготовке к практическим занятиям	
Тема 1. Инвестиционное право: общие положения	9
Тема 2. Инвестиционные правоотношения	15
Тема 3. Инвестиционный режим	24
Тема 4. Гарантии осуществления инвестиционной деятельности	44
Тема 5. Инвестиционные договоры	51
Тема 6. Правовое регулирование инвестиций на рынке ценных бумаг	165
Тема 7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности	176
Литература для самостоятельного изучения учебной дисциплины	188
Раздел 3. ВНЕАУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ (САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ)	
3.1. Методические указания по выполнению заданий для самостоятельной работы обучающихся	207
3.2. Контрольные вопросы к экзамену (зачету)	207
3.3. Методические указания по выполнению рефератов	209
3.4. Примерная тематика рефератов	210
3.5. Примерная тематика выпускных квалификационных работ	211
3.6. Тестовые задания	212
3.7. Практические задания	221
3.8. Глоссарий	235

Введение

Учебное пособие по дисциплине «Инвестиционное право России» разработано на основе требований Федеральных государственных образовательных стандартов высшего образования и предназначена обучающимся программ магистратуры по направлению «Юриспруденция».

В последнее время вследствие заключения многочисленных международных договоров и принятия специальных федеральных законов в сфере инвестиционной деятельности сложилась значительная по своему объему совокупность взаимосвязанных между собой норм международного и национального, частного и публичного права, регламентирующих инвестиционные отношения, – инвестиционное право, которое до настоящего времени не сформировало в полной мере необходимые условия правового характера для развития инвестиционной деятельности в Российской Федерации.

В советское время термины «инвестиция» и «инвестиционная деятельность» рассматривались исключительно касательно опыта зарубежных капиталистических стран в сфере инвестирования. И только 10 декабря 1990 г. Верховный Совет СССР принимает Основы законодательства об инвестиционной деятельности в СССР¹, определившие общие правовые, экономические и социальные условия инвестиционной деятельности на территории СССР. Основы были направлены на обеспечение равной защиты прав, интересов и имущества субъектов инвестиционной деятельности независимо от форм собственности, на эффективное функционирование народного хозяйства СССР в условиях рыночной экономики.

В 1991 году произошли коренные изменения в существующей системе из-за образования самостоятельного суверенного Российского государства, начался процесс создания современной правовой системы. В 1991 г. были приняты два закона в сфере инвестиционной деятельности: Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР»², определивший правовые, экономические и социальные условия инвестиционной деятельности на территории РСФСР и нацеленный на эффективное функционирование народного хозяйства Российской Федерации и обеспечение равной защиты прав, интересов и имущества субъектов инвестиционной деятельности независимо от форм собственности, и Закон РСФСР от 4 июля 1991 г. № 1545-1 «Об иностранных инвестициях в РСФСР»³, установивший правовые и экономические основы осуществления иностранных инвестиций на территории РСФСР и направленный на привлечение и эффективное использование в народном хозяйстве Российской Федерации иностранных материальных и финансовых ресурсов, передовой зарубежной техники и технологий, управленческого опыта. При этом нормы Закона РСФСР «Об иностранных инвестициях в РСФСР» действуют на территории РСФСР применительно ко всем иностранным инвесторам и предприятиям с иностранными инвестициями.

В 1999 году по вопросу регулирования инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, был принят Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»⁴, закрепивший основное понятие инвестиций как денежных средств, ценных бумаг, иного имущества, в том числе имущественных прав, иных прав, имеющих денежную оценку, вкладываемых в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

На сегодняшний же день снова появилась проблема защиты национальной экономики от воздействия внешних экономических неблагоприятных факторов (в частности, экономических санкций). Принятые законы призваны решить проблемы защиты отечественной экономики и стимулирования национальных инвесторов: федеральные законы от 29 апреля 2008 г.

¹ Основы законодательства об инвестиционной деятельности в СССР (приняты ВС СССР 10.12.1990 № 1820-1) // Ведомости СНД СССР и ВС СССР. 1990. № 51. Ст. 1109.

² Ведомости СНД и ВС РСФСР. 1991. № 29. Ст. 1005.

³ Ведомости СНД и ВС РСФСР. 1991. № 29. Ст. 1008.

⁴ СЗ РФ. 1999. № 9. Ст. 1096.

№ 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства»⁵ и от 1 апреля 2020 г. № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации»⁶. Нельзя также обойти вниманием и Федеральный закон от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»⁷, регулирующий отношения, возникающие в связи с инвестированием и привлечением инвестиций с использованием инвестиционных платформ, обуславливающий правовые основы деятельности операторов инвестиционных платформ, регламентирующий возникновение и обращение утилитарных цифровых прав, а также выдачу и обращение ценных бумаг, удостоверяющих утилитарные цифровые права.

Бесспорно, систематизация инвестиционного законодательства Российской Федерации давно уже назрела. Огромное количество действующих нормативных актов, регулирующих сферу инвестиционной деятельности, не согласованы, отдельные нормы устарели и не отвечают современным вызовам времени. В целом именно процесс систематизации выступает необходимым условием для применения единых требований к иностранным и российским инвесторам.

Учебное пособие состоит из лекционного материала, практических заданий и тестов изучаемых тем учебного курса, раскрывает понятие инвестиций и инвестиционной деятельности; общую характеристику инвестиционного права; инвестиционные правоотношения; инвестиционные режимы. Пособие содержит темы, которые анализируют гарантии осуществления инвестиционной деятельности, инвестиционные договоры, а также проблемные вопросы государственного регулирования инвестиционной деятельности. Учебное пособие призвано способствовать выработке необходимых знаний и навыков правоприменения, умению ориентироваться в сложном, многоуровневом инвестиционно-правовом пространстве.

Целью изучения дисциплины «Инвестиционное право России» является формирование представления о понятии и месте инвестиционного права в системе российского права, особенностях отношений, входящих в предмет инвестиционного права, специфике практического применения норм инвестиционного права.

Указанная цель достигается путем решения следующих задач:

- развитие способностей обучающихся к анализу современной научной литературы, правовой базы, материалов юридической практики;
- развитие навыков систематизации и обобщения полученной информации;
- выработка способностей к применению теоретических знаний при решении задач практического характера;
- формирование навыков анализа и оценки ситуаций, возникающих в корпоративных отношениях.

Дисциплина «Инвестиционное право России» взаимосвязана как с дисциплинами общенаучного цикла, так и с дисциплинами профессионального цикла. Исследование смысла инвестиционного права, его сущности и понятия, постижение теории и методологии познания правовых явлений, обладание навыками использования информационных технологий в юридической деятельности, являются необходимыми условиями для эффективного освоения дисциплины.

Поскольку целевой аудиторией магистерской программы являются не только бакалавры юриспруденции, необходимо, чтобы обучающиеся по направленности (профилю) «Административное и финансовое право» обладали базовыми знаниями в области теории государства и права, римского права, конституционного права, финансового права, гражданского права, уголовного и административного права, а также гражданского и арбитражного процесса, а также основами экономических знаний.

⁵ СЗ РФ. 2008. № 18. Ст. 1940.

⁶ СЗ РФ. 2020. № 14, ч. 1. Ст. 1999.

⁷ СЗ РФ. 2019. № 31. Ст. 4418.

Обучающиеся должны иметь представление о финансово-правовых явлениях, их истории и развитии, знать содержание нормативных правовых актов, регулирующих финансовые правоотношения в целом и инвестиционные правоотношения в частности, уметь их применять и толковать, должны обладать навыками по обобщению практики, разрешения финансово-правовых и инвестиционно-правовых споров, должны уметь анализировать нормативный материал и иметь сформированные навыки юридической техники. Необходимо владеть приемами законодательной техники и иметь опыт работы с литературными и нормативными источниками, со справочно-информационными системами типа «Гарант», «Консультант Плюс» и т. д.

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций:

а) универсальных (УК):

– способен управлять проектом на всех этапах его жизненного цикла (УК-2. Разработка и реализация проектов);

б) профессиональных (ПК):

– способен воспринимать, анализировать и реализовывать управленческие инновации в профессиональной деятельности (ПК-10);

– способен квалифицированно проводить научные исследования в области права (ПК-11).

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

знать:

– основные понятия, принципы и методы инвестиционного права;

– основные нормативные правовые акты, регулирующие инвестиционные отношения;

– правовое положение субъектов инвестиционной деятельности и их классификацию;

– правовые характеристики инвестиционных договоров;

– основы международного права, регулирующего инвестиционную деятельность;

– правовые условия допуска иностранных инвесторов на российский инвестиционный рынок;

– правовые основы инвестирования в цифровой экономике;

уметь:

– квалифицировано анализировать, толковать и применять правовые нормы, регулирующие область инвестиционных отношений;

– толковать ключевые понятия инвестиционного права в аспекте конкретной сферы регулирования;

– систематизировать и применять на практике теоретические знания, полученные в результате освоения дисциплины;

– объяснять содержание, значение и смысл каждого из понятий, категорий, институтов, конструкций инвестиционного права;

владеть:

– способностью свободно оперировать терминологической базой инвестиционного права;

– нормативно-правовой базой правового регулирования инвестиционных отношений;

– подготовки документов по вопросам инвестиционной деятельности;

– системой знаний теоретического материала и умением его применения.

Наименование и последовательность предлагаемых к изучению тем, вошедших в данное пособие, объективно обусловлены спецификой подготовки по названному направлению подготовки.

В настоящем учебном пособии предлагаются практические задания для контроля знаний обучающихся по отдельным темам, тематика выпускных квалификационных работ, рефератов, методические рекомендации для их написания, тестовые задания для самоконтроля, вопросы для подготовки к экзамену (зачету), литература, необходимая для изучения данной дисциплины, а также глоссарий.

Раздел 1. ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Тема 1. Понятие инвестиционного права. Предмет, метод правового регулирования и источники инвестиционного права.

Место инвестиционного права в системе российского права. Основные и комплексные отрасли права: проблемы разграничения. Значение гражданского права как основной отрасли, регулирующей имущественные и тесно связанные с ними неимущественные отношения в инвестиционной деятельности субъектов инвестиций. Понятие инвестиционного права как комплексной отрасли права и ее роль в развитии рыночных отношений в России.

Предмет, понятие, цели и задачи инвестиционного права. Система инвестиционного права. Принципы инвестиционного права.

Инвестиционное право как наука и учебная дисциплина.

Система источников инвестиционного права: международно-правовые акты универсальной, региональной и двусторонней унификации права, национальное законодательство, обычай. Проблемы правового регулирования инвестиций в российском законодательстве и пути его совершенствования.

Нормы «мягкого права» (soft law, green law). Lex mercatoria. Судебная и арбитражная практика. Правовая доктрина.

Тема 2. Инвестиции и инвестиционная деятельность: общие положения.

Понятие инвестиций по законодательству России и в международных договорах. Инвестиционные правоотношения.

Виды собственности и имущественные права, рассматриваемые как инвестиционные вложения. Использование формулы прикрепления *lex rei sitae* в инвестиционных отношениях, осложненных иностранным элементом.

Виды инвестиций. Прямые и портфельные инвестиции. Венчурные инвестиции как особый вид инвестиционной деятельности.

Основные способы осуществления иностранных инвестиций по законодательству Российской Федерации.

Понятие и признаки инвестиционной деятельности. Инвестиционная деятельность как вид предпринимательской деятельности, соотношение понятий инвестиционная и предпринимательская деятельность. Отграничение инвестиционной деятельности от смежных понятий.

Тема 3. Субъекты инвестиционного права.

Понятие субъекта инвестиционного права. Соотношение понятий «субъект инвестиционного права» и «субъект инвестиционной деятельности». Понятие инвестора по законодательству России и в международных договорах.

Виды субъектов инвестиционной деятельности, их правовой статус.

Публичные образования как субъект инвестиционного права. Привилегии и иммунитеты публичных образований, их влияние на содержание инвестиционных правоотношений.

Частные лица как субъекты инвестиционного права и участники инвестиционных правоотношений.

Коллизионное регулирование определения правового статуса иностранного инвестора.

Стороны инвестиционного правоотношения.

Тема 4. Правовые режимы деятельности иностранных инвесторов.

Понятие и виды инвестиционных режимов. Национальный режим. Режим наибольшего благоприятствования. Изъятия ограничительного характера из национального режима, применяемого к иностранным инвестициям. Изъятия преференциального характера из национального режима, применяемого к иностранным инвестициям.

Тема 5. Гарантии осуществления инвестиционной деятельности.

Принцип международного минимального стандарта. Гарантии осуществления деятельности инвесторов по национальному законодательству и международным договорам. Стабилизационная оговорка как гарантия прав иностранных инвесторов. Недискриминационный

допуск иностранных инвесторов к суду. Гарантии от применения принудительных мер изъятия иностранных инвестиций (национализации, реквизиции, конфискации, экспроприации). «Ползучие» формы экспроприации. Компенсация при национализации. Формула Халла.

Льготы, предоставляемые инвесторам.

Тема 6. Правовое регулирование инвестиций на рынке ценных бумаг.

Понятие рынка ценных бумаг. Правовой механизм регулирования инвестиций на рынке ценных бумаг. Субъекты рынка ценных бумаг. Брокерская деятельность. Дилерская деятельность. Деятельность форекс-дилера. Деятельность по управлению ценными бумагами. Депозитарная деятельность.

Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг.

Деятельность ЦБ РФ на рынке ценных бумаг.

Квалифицированные инвесторы.

Объекты рынка ценных бумаг.

Порядок обращения акций на рынке ценных бумаг. Порядок обращения облигаций на рынке ценных бумаг. Опцион эмитента. Обращение инвестиционных ценных бумаг.

Тема 7. Инвестиционные договоры.

Соглашения в сфере инвестиций: понятие, природа, виды.

Соглашения о защите и поощрении капиталовложений.

Концессионные соглашения с участием иностранного инвестора: понятие, особенности правового регулирования.

Соглашения о разделе продукции с участием иностранного инвестора: понятие, особенности правового регулирования.

Применение принципа автономии воли сторон (*lex voluntatis*) к регулированию инвестиционных отношений, осложненных иностранным элементом. Ограничение действия применимого права.

Тема 8. Правовой режим свободных (особых) экономических и офшорных зон.

Инвестиционный климат, понятие, значение для развития экономики Российской Федерации.

Правовой режим свободных (особых) экономических. Правовое регулирование особых экономических зон в России.

Правовой режим офшорных зон. Острова Русский (Приморский край) и Октябрьский (Калининградская область) – российская альтернатива офшорам.

Тема 9. Разрешение инвестиционных споров.

Понятие и виды инвестиционных споров, их правовая природа.

Основные участники инвестиционных споров. Особенности правового положения государства как участника инвестиционных споров.

Способы защиты прав инвесторов. Механизм разрешения инвестиционных споров. Переговоры, консультации, посредничество, арбитраж *ad hoc*, постоянные арбитражные и судебные органы. Способы определения юрисдикции по инвестиционным спорам. Компетенция национальных судебных и административных органов по рассмотрению инвестиционных споров. Особенности выбора применимого права судом и арбитражем при рассмотрении инвестиционных споров.

Разрешение инвестиционных споров по Вашингтонской конвенции об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств 1965 г. Международный центр по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС). Природа МЦУИС, его компетенция. Условия, необходимые для рассмотрения инвестиционного спора в МЦУИС. Соглашение о передаче спора в МЦУИС. Порядок рассмотрения инвестиционных споров. Применимое право. Обеспечительные меры. Отмена и обжалование решений, вынесенных в рамках МЦУИС. Признание и исполнение решений МЦУИС. Правила дополнительной процедуры 1978 г., их значение.

Раздел 2. АУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ (ПРАКТИКУМ)
Методические рекомендации
при подготовке к практическим занятиям

Тема 1. Инвестиционное право: общие положения

Контрольные вопросы

1. Предмет и место инвестиционного права в российской системе права.
2. Источники инвестиционного права.
3. Принципы инвестиционного права.
4. Субъекты инвестиционного права.

Методические указания

1. Предмет и место инвестиционного права в российской системе права.

Предметом инвестиционного права являются инвестиционные отношения, т. е. отношения, возникающие при осуществлении инвестиционной деятельности. Они характеризуются многообразием и состоят из двух групп взаимосвязанных между собой отношений:

1) основные (главные) инвестиционные отношения – договорные и иные гражданские отношения между инвесторами и другими субъектами гражданского права, которые опосредуют вложение инвестиций;

2) дополнительные (вспомогательные) инвестиционные отношения – иные отношения, тесно сопряженные с отношениями по вложению инвестиций. К ним, например, можно отнести административные и финансовые отношения между инвесторами и уполномоченными органами власти, в рамках которых обеспечивается соблюдение установленных ограничений (требований) и предоставление стимулирующих средств для инвесторов.

В зависимости от вида отношения (гражданского, административного и пр.) правовое регулирование инвестиционной деятельности осуществляется с использованием разных методов. Следовательно, собственного **метода** инвестиционного права нет. В связи со сказанным метод инвестиционного права представляет собой сочетание методов, свойственных гражданскому и административному праву. Связано это с тем, что государство активно вмешивается в управление инвестиционной деятельностью.

Для обозначения совокупности норм права, регламентирующих инвестиционные отношения, **понятие «инвестиционное право»** стало использоваться в доктрине (в частности, А. Г. Богатырев)⁸ сравнительно недавно – в конце XX в. Прежде исследователи обращались к тем или иным аспектам инвестиционного права и предпочитали применять термины: «правовое регулирование инвестиционной деятельности», «правовое регулирование иностранных инвестиций» и др.

В целом правовое регулирование инвестиционной деятельности базируется на разнообразных нормах как национального, так и международного права. При этом в данной области неразрывно взаимодействуют положения публичного и частного права, которые гармонично дополняют друг друга. Изложенное определяет тот факт, что имеются всевозможные позиции о месте инвестиционного права в системе российского права.

Например, отдельные ученые отрицают наличие такой отрасли, как инвестиционное право, отмечая то обстоятельство, что более верным будет употреблять термин «инвестиционное законодательство»⁹.

Беря за основу исследования С. С. Алексеева о комплексных отраслях¹⁰, другие авторы считают, что инвестиционное право – это комплексная отрасль права, которая объединяет разнообразные положения основных отраслей права¹¹.

⁸ Богатырев А. Г. Инвестиционное право. М.: Рос. право, 1992. С. 272.

⁹ Майфат А. В. Гражданско-правовые конструкции инвестирования. М.: Волтерс Клувер, 2006. С. 35–37.

¹⁰ Алексеев С. С. Восхождение к праву. Поиски и решения. М.: Норма, 2001. С. 66–68.

¹¹ Мороз С. П. Актуальные проблемы инвестиционного права: курс лекций. Алматы: НИЦ КОУ, 2013. С. 22.

Имеется и мнение о том, что инвестиционное право не является отраслью, а представляет собой межотраслевое правовое образование. Так, В. Н. Лисица утоняет, что «российское инвестиционное право как совокупность гражданско-, административно- и финансово-правовых норм, регламентирующих инвестиционные отношения, представляет собой межотраслевое правовое образование, формируемое в результате объединения норм частного и публичного права, содержащихся в специальных федеральных законах, и отражает процесс более глубокого взаимодействия частно- и публично-правовых начал, особенно в сфере экономического оборота»¹².

Бесспорно, соглашаясь с комплексным характером инвестиционного права, полагаем, что инвестиционное право, являясь тесно связанным с реализацией экономической деятельности хозяйствующими субъектами, представляет собой институт финансового права.

Если же рассматривать инвестиционное право с позиции существования комплексных отраслей законодательства, то инвестиционное право также относится к комплексным отраслям законодательства, включающим в себя нормы различной отраслевой принадлежности, как то конституционного, финансового, административного, гражданского, предпринимательского и др.

2. Источники инвестиционного права.

Источники инвестиционного права – это форма выражения норм инвестиционного права. К ним относятся:

1) **международный договор** – это международное соглашение, заключенное между иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного публичного права в письменной форме и регулируемое международным правом, вне зависимости от того, содержится такое соглашение в одном документе или в нескольких связанных между собой документах, а также вне зависимости от его конкретного наименования. При его заключении государство вправе использовать оговорки, т. е. отступления от норм международного договора, предусмотренные таким договором.

Международный договор является обязательным для инвесторов и их контрагентов – физических и юридических лиц – и, как правило, применяется в ситуациях, когда:

1) государства, в которых находятся данные лица, являются участниками такого международного договора, либо

2) когда, в соответствии с положениями международного частного права, применимо право государства, являющегося участником международного договора.

Согласно ч. 4 ст. 15 Конституции РФ общепризнанные принципы и нормы международного права и международные договоры Российской Федерации являются составной частью ее правовой системы. Если международным договором Российской Федерации установлены иные правила, чем предусмотренные законом, то применяются правила международного договора.

Международные договоры применяются к гражданским отношениям непосредственно, помимо ситуаций, когда из международного договора вытекает, что для его применения требуется издание внутригосударственного акта. Например, если исполнение международного договора требует изменения действующих или принятия новых федеральных законов, а также если международный договор вводит другие правила, чем предусмотренные законом, то согласие на обязательность указанного договора для Российской Федерации должно быть выражено в форме федерального закона.

2) **национальное законодательство** – это совокупность законодательных (в узком смысле) и подзаконных (в широком смысле) нормативных правовых актов. В Российской Федерации указанные акты по своей юридической силе классифицируются:

- на Конституцию Российской Федерации;
- федеральные конституционные законы;
- федеральные законы;

¹² Лисица В. Н. Инвестиционное право. М-во образования и науки РФ; Новосибирский нац. исслед. гос. ун-т. Новосибирск, 2015. С. 27.

- указы Президента Российской Федерации;
- постановления Правительства Российской Федерации;
- нормативные акты федеральных органов исполнительной власти;
- законы и иные нормативные правовые акты органов государственной власти субъектов Российской Федерации;
- муниципальные правовые акты.

3) **обычай** – это сложившееся и широко применяемое в какой-либо области предпринимательской или иной деятельности, не предусмотренное законодательством правило поведения, независимо от того, закреплено ли оно в каком-либо документе (п. 1 ст. 5 ГК РФ). Необходимым условием признания обычая источником права (обычная норма права) является санкционирование его государством.

Традиционно **не являются источником права**, но имеют большое значение для правильного применения норм права и могут оказывать (прежде всего, если есть соглашение сторон) регламентирующее влияние на инвестиционные отношения:

1) **судебная и арбитражная практика**. В отличие от стран с англо-саксонской правовой системой, в Российской Федерации **судебный прецедент**, т. е. вынесенное судом по конкретному делу решение, обоснование которого становится правилом, обязательным для всех судов той же либо низшей инстанции при решении аналогичного дела, не относится к источникам права. То же самое касается и постановлений Конституционного Суда Российской Федерации, пленумов Верховного Суда Российской Федерации и Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. Считается, что их разъяснения по своей правовой природе – это не что иное, как судебное толкование действующего законодательства¹³, хотя в юридической литературе можно встретить и иной взгляд на данную проблему.

Наряду с этим в последнее время из-за отсутствия должного международно-правового регулирования инвестиционных отношений, осложненных иностранным элементом, все большую роль в создании норм права играют международные коммерческие арбитражи, прежде всего МЦУИС, учрежденный Конвенцией об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств (заключена в г. Вашингтоне 18.03.1965 г.)¹⁴;

2) **мягкое право (soft law, green law)**, под которым, как правило, понимают нормы, которые не включают в себя строгих и точных обязанностей государств и других субъектов инвестиционных отношений и имеют рекомендательный характер. К нему относят, например, международные договоры, предметом которых выступает объединение усилий государств в соответствующей сфере и которые не предполагают взятие на себя каких-либо конкретных обязательств, а также резолюции Генеральной Ассамблеи ООН, кодексы поведения и т. д. В сфере международного инвестиционного права это, в частности:

- Руководство Всемирного банка о правовом режиме для прямых иностранных инвестиций 1992 г.;
- Руководство ЮНСИТРАЛ для законодательных органов по проектам в области инфраструктуры, финансируемым из частных источников, 2001 г.;
- Основы ЮНКТАД инвестиционной политики для устойчивого развития 2012 г.;
- Декларация ОЭСР о международных инвестициях и многонациональных предприятиях (в редакции 2011 г.);
- Кодекс ОЭСР либерализации движения капиталов (в редакции 2013 г.);
- Руководство МТП по международным инвестициям (в редакции 2012 г.) и т. д.

Несмотря на то, что мягкое право носит рекомендательный характер, оно, однако, имеет большое значение в правоприменении;

3) **общие условия и правила, кодексы поведения, типовые контракты, руководства и рекомендации** по заключению договоров и другие правила, широко используемые во внешнеэкономической деятельности и не относящиеся к положениям международного и

¹³ Гражданское право: в 3 т. Т. 1 / под ред. А. П. Сергеева, Ю. К. Толстого. М.: Проспект, 2001. С. 45.

¹⁴ Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

национального права. Они, как правило, вырабатываются самими субъектами предпринимательского оборота, воспроизводят сформировавшуюся практику в соответствующей сфере деятельности и разрабатываются разнообразными международными (правительственными и неправительственными) организациями, например, Комиссией ООН по праву международной торговли (ЮНСИТРАЛ), Европейской экономической комиссией ООН (ЕЭК), Международной торговой палатой (МТП).

Данные правила имеют рекомендательный характер и поэтому имеют общие черты с мягким правом. Обязательными для субъектов инвестиционных отношений они становятся только в ситуации принятия определенных национальных законов или по соглашению между ними, например, с помощью отсылки на такие правила (условия) в тексте договора. В последнем случае они выступают составной частью заключенного договора.

Среди указанных регуляторов инвестиционных отношений можно привести, в частности:

- Принципы международных коммерческих договоров УНИДРУА 2016 (приняты в 2016 году);
- Принципы европейского договорного права (Комиссия по европейскому договорному праву);
- Руководство МТП по международным инвестициям (в редакции 2012 г.) и т. д.

Данные и иные акты включаются в состав **lex mercatoria**, т. е. совокупность правил поведения, употребляемых в международном предпринимательском обороте и не относящихся к положениям национального права;

4) **доктрина** – концепция, теория, учение, система воззрений и взглядов ученых в сфере юриспруденции. Она не является источником права и может иметь только рекомендательный характер для судов и других правоприменительных органов, например МЦУИС, при разрешении инвестиционных споров.

Таким образом, система правового регулирования инвестиционных отношений содержит разные нормы, которые имеются в разнообразных источниках (многосторонних и двусторонних международных договорах, нормативных правовых актах, обычаях, документах международных организаций и пр.) и отличаются друг от друга по своей правовой природе. Так, одни из них возникают на международном уровне посредством заключения между несколькими государствами международных договоров и тем самым относятся к системе международного права. Другие формируются отдельными государствами при принятии ими нормативных правовых актов и принадлежат к системе национального права. Третьи исходят от субъектов внешнеэкономического оборота и вырабатываются при реализации ими международной инвестиционной деятельности.

Несмотря на разное происхождение, все они имеют регламентирующее влияние на инвестиционные отношения в рамках национальной правовой системы, включающей в себя применение с согласия государства иных, кроме национальных, норм права (международных договоров, иностранного права, обычаев, *lex mercatoria* и др.). Именно она способна обеспечить должную реализацию субъективных прав и выполнение юридических обязанностей российских и иностранных инвесторов, тогда как международная правовая система предназначена исключительно для международного сотрудничества государств и подразумевает использование других, свойственных межгосударственному общению, правовых средств. Иначе говоря, инвестиционные отношения, осложненные иностранным элементом, не могут считаться межгосударственными и подлежать регламентации внутри международной правовой системы.

3. Принципы инвестиционного права.

В качестве основополагающих положений – **принципов инвестиционного права** можно выделить следующие:

- 1) принцип свободы осуществления инвестиционной деятельности. Он означает, в частности:

– свободу выбора инвестиций, объекта инвестиционной деятельности, правовой формы и сферы вложения инвестиций;

– свободу инвестиционного договора (свободу заключения, выбора стороны в договоре, вида (типа) договора и его условий);

– свободное использование доходов, прибыли и иных легитимно полученных денежных средств от вложенных инвестиций, в том числе их перевод и беспрепятственный вывоз за пределы Российской Федерации, и пр.;

2) принцип баланса интересов государства и инвесторов, который является специальным средством обеспечения их прав и законных интересов. Он предполагает, с одной стороны, создание с применением гражданско-правовых средств благоприятных условий для инвесторов, а, с другой стороны, установление разного рода требований и ограничений.

Принцип баланса интересов государства и инвесторов, например, имеет в виду:

– установление возможности пересмотра в одностороннем порядке прежде заключенного между принимающим государством и инвестором инвестиционного договора по инициативе первого, но при условии возмещения убытков (выплаты компенсации) второму;

– ограничение в отдельных ситуациях на законодательном уровне размера компенсации причиненных инвестору убытков и т. д.;

3) принцип стабильности условий осуществления инвестиционной деятельности проявляется в применении разнообразных правовых инструментов, обеспечивающих стабильность – гарантии от неблагоприятного изменения законодательства («дедушкина» оговорка) и внесение изменений и дополнений в инвестиционный договор из-за изменения законодательства (стабилизационная оговорка);

4) принцип государственной и муниципальной поддержки осуществления инвестиционной деятельности, предусматривающий предоставление инвесторам со стороны органов государственной власти и органов местного самоуправления финансовых, имущественных и других мер поддержки в целях стимулирования вложения инвестиций и обеспечения тем самым развития национальной экономики;

5) принцип признания права государства на экспроприацию и выплаты компенсации при ее проведении. В соответствии с указанным принципом государство, с одной стороны, наделяется правом на изъятие частной собственности, а с другой стороны, может реализовать данное право исключительно согласно установленным требованиям международного и национального права, а именно на недискриминационной основе и с выплатой компенсации инвестору;

6) принцип предоставления национального режима иностранным инвесторам предполагает предоставление иностранным инвесторам такого же объема прав, что и национальным, однако в целях обеспечения государственных интересов возможны ограничения;

7) принцип подчинения иностранного инвестора праву принимающего государства. В силу указанного принципа инвестиционная деятельность иностранного лица должна, по общему правилу, осуществляться на основании законодательства страны, на территории которой данная деятельность осуществляется.

4. Субъекты инвестиционного права.

Субъектами инвестиционного права могут быть любые физические и юридические лица, а также другие субъекты, имеющие необходимую гражданскую, административную либо иную правосубъектность (государства, международные организации и др.). При этом инвестор как лицо, осуществляющее вложение инвестиции, является обязательным субъектом инвестиционного правоотношения, тогда как иные лица (заказчики, подрядчики, пользователи и т. д.) выступают только в качестве его контрагентов – иной стороны в инвестиционном правоотношении.

Под *инвестором*, как правило, понимаются физические и юридические лица, осуществляющие инвестиционную деятельность. При этом инвесторы могут быть индивидуальными и коллективными. Например, инвесторы с помощью заключения договора инвестиционного товарищества могут вести деятельность совместно.

Все инвесторы дифференцируются на две группы – российские и иностранные. Физические лица считаются *иностранными инвесторами*, если у них есть иностранное гражданство. Для юридических лиц критерием определения национальности выступает место их учреждения или страна места нахождения или страна владения и (или) управления предприятием.

Основным критерием для отнесения физических лиц к иностранным инвесторам является их гражданство, если они не имеют гражданства, то постоянное место жительства, а для юридических лиц – место их учреждения.

Итак, согласно ч. 1 ст. 2 Федерального закона от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» полное определение иностранного инвестора выглядит следующим образом:

иностраный инвестор – это иностранное юридическое лицо, гражданская правоспособность которого определяется в соответствии с законодательством государства, в котором оно учреждено, и которое вправе в соответствии с законодательством указанного государства осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации, за исключением иностранного юридического лица, находящегося под контролем гражданина Российской Федерации и (или) российского юридического лица; иностранная организация, не являющаяся юридическим лицом, гражданская правоспособность которой определяется в соответствии с законодательством государства, в котором она учреждена, и которая вправе в соответствии с законодательством указанного государства осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации, за исключением иностранной организации, не являющейся юридическим лицом и находящейся под контролем гражданина Российской Федерации и (или) российского юридического лица; иностранный гражданин, гражданская правоспособность и дееспособность которого определяются в соответствии с законодательством государства его гражданства и который вправе в соответствии с законодательством указанного государства осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации, за исключением иностранного гражданина, имеющего также гражданство Российской Федерации; лицо без гражданства, которое постоянно проживает за пределами Российской Федерации, гражданская правоспособность и дееспособность которого определяются в соответствии с законодательством государства его постоянного места жительства и которое вправе в соответствии с законодательством указанного государства осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации; международная организация, которая вправе в соответствии с международным договором Российской Федерации осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации; иностранные государства в соответствии с порядком, определяемым федеральными законами;

Заметим, что в отдельных ситуациях иностранным инвестором признается российский гражданин. Данные случаи установлены Федеральным законом от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства». Согласно ч. 9 ст. 2 Закона гражданин РФ при наличии двойного гражданства может рассматриваться как иностранный инвестор, если он не является налоговым резидентом РФ.

В доктрине наблюдается тенденция к выделению лица, принимающего инвестиции, – *организатора инвестирования*¹⁵, под которым понимается лицо, принимающее на себя обязательство своими усилиями сформировать доход для инвестора. Указанным лицом может выступать хозяйственное общество или товарищество, кооператив, негосударственный пенсионный фонд и т. д. Если целью инвестора выступает получение прибыли, то, соответственно, у организатора инвестирования аналогичная цель – получение прибыли, но при этом именно он предпринимает усилия по ее созданию. Организатор инвестирования образует прибыль за счет средств инвестора, который их отчуждает ему в силу сделки. При этом он не гарантирует инвестору, что такого рода прибыль будет точно получена.

¹⁵ Доронина Н. Г. Актуальные проблемы инвестиционного законодательства // Журнал зарубежного законодательства и сравнительного правоведения. 2011. № 1. С. 59.

Роль же *государства* как субъекта инвестиционного права состоит в установлении инвестиционных режимов и контроле над совершением инвестиций в отдельные отрасли народного хозяйства. Помимо этого, государство может быть участником концессионных соглашений и соглашений о разделе продукции, т. е. являться участником сделки, заключенной с инвестором.

Заметим здесь, что деятельность по согласованию сделок иностранных инвесторов в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обороны страны и безопасности государства, выполняет Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ. Ее статус установлен в Постановлении Правительства от 6 июля 2008 г. № 510 «О Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации».

Тема 2. Инвестиционные правоотношения

Контрольные вопросы

1. Понятие и элементы инвестиционного правоотношения.
2. Виды инвестиций.
3. Виды инвестиционных правоотношений.

Методические указания

1. Понятие и элементы инвестиционного правоотношения.

Инвестиционные правоотношения представляют собой правоотношения, возникающие при реализации инвестиционной деятельности. Данная деятельность обладает экономическим характером, нацелена на воспроизводство капитала и с юридической точки зрения представляет собой не что иное, как сделки, т. е. действия по вложению (отчуждению) принадлежащего инвестору имущества, которые производятся с намерением получить соответствующие гражданские права и сформировать другой правовой результат.

Центральное значение в понимании инвестиционного правоотношения имеет понятие инвестиции. Между тем на сегодняшний день в доктрине, международном праве и современном российском законодательстве нет универсального определения инвестиции, которое бы дало возможность достаточно четко ее определить с точки зрения права, а не экономики, и отграничить отношения по вложению инвестиции от иных правовых отношений. Так, имеющиеся в разнообразных многосторонних и двусторонних международных договорах, специальных федеральных законах, например, в Федеральных законах от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» и Законе РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР», определения не совпадают по своему содержанию, предусматривают в качестве инвестиций разные объекты и указывают на различные цели реализации инвестиционной деятельности. Причем нет единообразия и в судебной практике.

В целом **инвестицию** следует определять как объект гражданских прав, т. е. имущество (вещь, в том числе наличные денежные средства и ценные бумаги, иное имущество, включая имущественные права), которое не изъято из гражданского оборота, принадлежит инвестору и вкладывается вследствие совершения сделки в объект инвестиционной деятельности. Наряду с этим инвестицией может быть далеко не любой объект гражданских прав, как предусмотрено в действующем законодательстве. Так как вкладываться могут только объекты, которые не изъяты из гражданского оборота и способны отчуждаться вследствие совершения сделок, инвестициями не могут быть работы и услуги как таковые, результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации, информация, технология, профессиональные и другие знания, навыки и умения, личное участие, деловая репутация и иные нематериальные блага, неимущественные права, а также лицензии и иные права, обладающие административно-правовым характером.

Инвестиции могут вкладываться в разные объекты предпринимательской и иной деятельности – **объекты инвестиционной деятельности**. Они выступают результатом вложения, который способен приносить доход инвестору в будущем из-за изменения (увеличения) стоимости данного объекта и (или) получения дохода от его использования.

С экономической позиции объекты инвестиционной деятельности – это средства производства: *основные* (земельные участки, здания, машины, оборудование, инструменты и пр.) и *оборотные средства* (сырье, материалы, иные подобные ценности и др.), а также *иные активы* (нематериальные активы, финансовые вложения и т. д.). С юридической позиции это разные приобретаемые, заново создаваемые либо изменяемые объекты, относящиеся к имуществу. Кроме денежных средств в национальной валюте, это:

1) вещи (здания, машины, оборудование, сырье, материалы, готовая продукция, ценные бумаги и пр.);

2) имущественные права (на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий, а также возникающие по причине участия в уставных (складочных) капиталах (паевых фондах) коммерческих организаций, с внесением банковских вкладов, предоставлением займов и кредитов и др.);

3) иное имущество (в частности, предприятие как имущественный комплекс).

В зависимости от того, в какой объект инвестиционной деятельности выполняется вложение инвестиции, следует отличать:

1) реальные инвестиции (капитальные вложения), вкладываемые в основной капитал (основные средства);

2) финансовые вложения, вкладываемые в ценные бумаги, уставные (складочные) капиталы хозяйственных обществ и товариществ, вклады и предоставленные кредиты и пр.;

3) интеллектуальные вложения, вкладываемые в исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий.

Вообще единственным субъектом инвестиционной деятельности и обязательным участником инвестиционного правоотношения выступает **инвестор** – физическое или юридическое лицо, публично-правовое образование (Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование, иностранное государство, международная организация), осуществляющее вложение инвестиции.

Ведь при реализации инвестиционной деятельности органы государственной власти и органы местного самоуправления в рамках своей компетенции выступают только от имени Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований (ст. 125 ГК РФ) и в связи с этим не могут считаться инвесторами. В свою очередь, признание создаваемого в силу договора о совместной деятельности и не имеющего статуса юридического лица объединения юридических лиц инвестором означает, что такое объединение является субъектом права и наделяется правами юридического лица, что не отвечает устоявшимся представлениям о юридических лицах.

В качестве контрагентов инвестора согласно пп. 3–5 ст. 4 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» могут выступать:

1) заказчики – уполномоченные на то инвесторами лица, которые осуществляют реализацию инвестиционных проектов, не вмешиваясь при этом в предпринимательскую и иную деятельность других субъектов инвестиционных правоотношений, если иное не предусмотрено договором между ними. Заказчиками могут быть инвесторы.

Заказчик, не являющийся инвестором, наделяется правами владения, пользования и распоряжения инвестициями на период и в пределах полномочий, которые установлены договором и (или) государственным контрактом в соответствии с законодательством Российской Федерации;

2) подрядчики – лица, которые выполняют работы по договору подряда и (или) государственному или муниципальному контракту, заключаемым с заказчиками в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Подрядчики обязаны иметь лицензию на осуществление ими тех видов деятельности, которые подлежат лицензированию;

3) пользователи объектов инвестиционной деятельности – лица, для которых образуются объекты инвестиционной деятельности. К ним относятся физические и юридические лица, в том числе иностранные, а также государственные органы, органы местного самоуправления, иностранные государства, международные объединения и организации, для которых создаются указанные объекты. Пользователями объектов капитальных вложений могут быть инвесторы.

Все вышеуказанные лица имеют право совмещать функции двух и более субъектов, если иное не установлено договором и (или) контрактом, заключаемым между ними (п. 6 ст. 4 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»). Возможны и случаи, когда одну и ту же функцию выполняют одновременно две стороны в договоре;

4) иные лица. К ним Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» в п. 1 ст. 2 относит поставщиков, юридических лиц (банковские, страховые и посреднические организации, инвестиционные биржи). В административных и иных правоотношениях, основанных на властном подчинении одной стороны другой, к ним могут относиться налоговые, таможенные, антимонопольные, лицензирующие, регистрирующие и другие уполномоченные органы власти. Указанные лица не выполняют вложение инвестиций (это функция инвестора) и в связи с этим должны рассматриваться как субъекты инвестиционных правоотношений, т. е. как лица, которые противостоят инвесторам в инвестиционных правоотношениях.

Кроме того, современное законодательство допускает выполнение инвестиционной деятельности опосредованно, т. е. через финансирование инвестора – соинвестирование (субинвестирование). Отношения по соинвестированию можно рассматривать в качестве инвестиционных, но при этом они влекут возникновение иных прав и обязанностей в отношении объекта инвестиций. Например, результатом инвестиционной деятельности выступает переход объекта инвестиций в долевую собственность инвесторов и появление у инвесторов права по совместному распоряжению данным объектом. Вместе с тем результатом реализации деятельности по соинвестированию, т. е. вложению инвестиций с помощью финансирования инвестора – стороны определенного инвестиционного контракта, выступает появление у соинвестора права требовать от инвестора передачи имеющейся в его собственности индивидуально-определенной части в объекте инвестиций, но не права общей собственности на указанный объект.

Конечно, сама инвестиционная деятельность разнообразна и предполагает совершение инвестором разных действий, нацеленных на установление, изменение и прекращение инвестиционных правоотношений.

Так, в зависимости от вида сделки, опосредующей вложение инвестиций, **правовые формы** инвестиционной деятельности могут быть двух видов:

1) договорные формы (договор купли-продажи акций и иных ценных бумаг, финансовой аренды и иные инвестиционные договоры). Именно они выступают в качестве основного *юридического факта* в инструменте правового регулирования инвестиционных отношений.

2) внедоговорные формы, предусматривающие создание правосубъектных организаций одним лицом (в частности, решение об учреждении хозяйственного общества).

Иными юридическими фактами, влекущими правовые последствия для инвесторов, могут быть акты органов государственной власти и органов местного самоуправления, судебные решения, причинение вреда, неосновательное обогащение, другие действия физических и юридических лиц, а также события, с которыми норма права связывает наступление правовых последствий. Все они напрямую воздействуют на **содержание инвестиционных правоотношений**, т. е. на права и обязанности инвесторов и иных участников данных отношений.

Ключевая обязанность инвестора – это осуществить вклад (вложение) в соответствии с условиями заключенного инвестиционного договора или иной сделки. Причем сказанное инвестор должен произвести согласно международным договорам Российской Федерации, федеральным законам и иным нормативным правовым актам Российской Федерации, законам субъектов и иным нормативным правовым актам субъектов Российской Федерации, муниципальным нормативным правовым актам, а также утвержденным в установленном порядке стандартами (нормами и правилами). Помимо этого, он обязан выполнять требования, предъявляемые государственными и муниципальными органами власти и их должностными лицами, не противоречащие положениям российского законодательства (абз. третий ст. 7 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»).

Наделяется инвестор и некоторыми специальными (дополнительными) правам, а именно на владение, пользование и распоряжение объектом инвестиционной деятельности; на передачу по договору (контракту) своих прав на такой принадлежащий ему объект физическим и юридическим лицам; на получение компенсации при его экспроприации; на применение в отдельных ситуациях законодательства, действовавшего в момент начала осуществления приоритетного инвестиционного проекта, и пр.

Инвестор и его контрагенты в рамках возникшего инвестиционного правоотношения имеют и иные субъективные права и несут юридические обязанности, которые предусмотрены инвестиционным договором и действующим законодательством.

В целом квалификация правоотношения в качестве основного инвестиционного должна реализовываться по объективным признакам, раскрывающим инвестиционный характер деятельности, с помощью использования трех элементов, дающих возможность дифференцировать правоотношения по вложению инвестиций от иных гражданско-правовых отношений, а именно:

1) инвестиция – имущество (вещи, включая деньги и ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права), не изъятое из гражданского оборота, принадлежащее инвестору и подлежащее вложению в объект инвестиционной деятельности;

2) объект инвестиционной деятельности – объект вложения (имущество), оборот которого может принести доход инвестору в будущем;

3) сделка по вложению инвестиции в объект инвестиционной деятельности.

Например, лицо выполняет инвестиционную деятельность, когда образует хозяйственное общество, покупает акции или финансирует строительство объекта недвижимости, являясь его заказчиком. В данных примерах, во-первых, существует объект гражданских прав, не изъятый из гражданского оборота, принадлежащий инвестору и подлежащий вложению в объект инвестиционной деятельности, т. е. денежные средства инвестора (если договоры предусматривают оплату товаров, работ и услуг денежными средствами). Во-вторых, указанные инвестиции вкладываются в определенный объект инвестиционной деятельности, относящийся к имуществу: уставный капитал (акции) хозяйственного общества и объект капитального строительства. В-третьих, инвестор производит необходимые для этого сделки: в первом случае – об учреждении хозяйственного общества; во втором – договор купли-продажи; в третьем – договор строительного подряда.

Отсутствие какого-либо из приведенных признаков означает, что соответствующее правоотношение не может рассматриваться как инвестиционное. В частности, договор дарения предусматривает объект гражданских прав (вещь или имущественное право), который передается одаряемому. Однако указанное имущество не вкладывается в иной объект (имущество), оборот которого мог бы принести доход в будущем. По причине отсутствия объекта инвестиционной деятельности договор дарения не обладает инвестиционным характером.

2. Виды инвестиций.

В зависимости от субъекта, совершающего передачу инвестиций организатору инвестирования, отличают **иностраннные инвестиции** и национальные инвестиции. Для более

точного понимания категории «иностранные инвестиции» нужно понимать, кто такой иностранный инвестор.

В двусторонних инвестиционных соглашениях под инвестором, как правило, понимаются физические и юридические лица. Физические лица считаются иностранными инвесторами, если имеют иностранное гражданство. Для юридических лиц критерием определения национальности выступает место их учреждения или страна места нахождения, либо страна владения и (или) управления предприятием. Аналогичный критерий применяет российский законодатель в ч. 1 ст. 2 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».

Федеральный закон «Об иностранных инвестициях» в ст. 2 устанавливает также, что такое иностранная инвестиция. Это вложение иностранного капитала, осуществляемое иностранным инвестором непосредственно и самостоятельно, в объект предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации в виде объектов гражданских прав, принадлежащих иностранному инвестору, если такие объекты гражданских прав не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в Российской Федерации в соответствии с федеральными законами, в том числе денег, ценных бумаг (в иностранной валюте и валюте Российской Федерации), иного имущества, имущественных прав, имеющих денежную оценку исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальную собственность), а также услуг и информации.

Соответственно, законодатель определяет иностранную инвестицию через ее субъекта и закрепляет круг объектов, которые ему принадлежат и могут считаться инвестицией.

Среди инвестиций, в том числе иностранных, выделяют прямые и портфельные. В науке для их отграничения применяется такой критерий, как цель. Портфельные инвестиции имеют целью приобретение инвестиционных ценных бумаг и получение от владения ими дивидендов или прибыли за счет их перепродажи. В частности, Н. Г. Доронина и Н. Г. Семилютина считают, что «портфельные инвестиции представляют собой сделки, так или иначе связанные с приобретением прав на ценные бумаги, финансовые инструменты»¹⁶. В свою очередь, цель прямых инвестиций – приобретение инвестором контроля над объектом вложения капитала. Хотя, наверное, в последнем случае правильнее было бы говорить о контроле над организатором инвестирования, как уточнял А. П. Алексеенко¹⁷.

Уточним здесь, что законодательного определения понятия «**портфельные инвестиции**» нет, но если обратиться к Указанию Банка России от 30 сентября 2022 г. № 6282-У «Об объеме, формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и клиринговых организаций, а также другой информации» (вместе с «Порядком и сроками представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и клиринговых организаций, предусмотренной приложением 1 к Указанию Банка России от 13 января 2021 года № 5709-У «Об объеме, формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и клиринговых организаций, а также другой информации»)), то можно найти следующее определение:

«К портфельным инвестициям профессионального участника относятся собственные вложения в выпущенные нерезидентами ценные бумаги при выполнении одновременно двух условий:

1) участие профессионального участника в капитале выпустившего ценные бумаги нерезидента по состоянию на 31 марта, 30 июня, 30 сентября, 31 декабря включительно отсутствует либо составляет менее чем 10 процентов от общего количества голосов, принадлежащих

¹⁶ См. подробно: Доронина Н. Г., Семилютина Н. Г. Международное частное право и инвестиции: монография. М.: ИЗиСП, КОНТРАКТ, 2012.

¹⁷ Алексеенко А. П. Инвестиционное право: учебное пособие / Владивостокский государственный университет экономики и сервиса. Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2019. С. 35.

ся на голосующие акции (доли), которые составляют уставный капитал эмитента-нерезидента;

2) участие эмитента-нерезидента в капитале профессионального участника по состоянию на отчетную дату отсутствует либо составляет менее чем 10 процентов от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), которые составляют уставный капитал профессионального участника.

К портфельным инвестициям клиентов-резидентов относятся вложения в выпущенные нерезидентами ценные бумаги при выполнении одновременно двух условий:

1) участие клиента-резидента в капитале эмитента-нерезидента по состоянию на отчетную дату отсутствует либо составляет менее чем 10 процентов от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), которые составляют уставный капитал эмитента-нерезидента;

2) участие эмитента-нерезидента в капитале клиента-резидента (кроме физического лица) по состоянию на отчетную дату отсутствует либо составляет менее чем 10 процентов от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), которые составляют уставный капитал клиента-резидента.

В случае, когда клиентом-резидентом является физическое лицо, для отнесения вложений указанного физического лица к портфельным инвестициям достаточно соблюдения только первого условия.

К портфельным инвестициям также относятся вложения профессионального участника и (или) его клиентов-резидентов в выпущенные инвестиционными фондами – нерезидентами паи (акции) при условии, что вложения инвестора составляют менее чем 10 % от общего количества паев (акций) инвестиционного фонда по состоянию на отчетную дату.

Таким образом, портфельные инвестиции не имеют своей целью установление контроля над организатором инвестирования, производятся на рынке ценных бумаг, доля инвестора в уставном капитале организатора инвестирования составляет менее 10 % от общего количества голосов.

Прямые инвестиции – это такие инвестиции, которые дают возможность выполнять контроль над организатором инвестирования, т. е. возможность иностранного инвестора или группы лиц прямо или через третьих лиц определять решения, принимаемые организатором инвестирования с помощью наличия необходимого для этого числа долей (голосующих акций, паев) и (или) выполнении обязанностей исполнительного органа, и (или) члена совета директоров (наблюдательного совета).

Среди прямых инвестиций выделяют *прямые иностранные инвестиции*. Указанная классификация важна в виду того, что любое государство стремится ограничить контроль иностранных лиц над ключевыми сферами экономики.

В Российской Федерации законодательное определение термина прямые иностранные инвестиции зафиксировано в Федеральном законе «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации». В соответствии с абз. 3 ст. 2 Закона прямая иностранная инвестиция – это приобретение иностранным инвестором не менее 10 процентов доли, долей (вклада) в уставном (складочном) капитале коммерческой организации, созданной или вновь создаваемой на территории Российской Федерации в форме хозяйственного товарищества или общества в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации; вложение капитала в основные фонды филиала иностранного юридического лица, создаваемого на территории Российской Федерации; осуществление на территории Российской Федерации иностранным инвестором как арендодателем финансовой аренды (лизинга) оборудования, указанного в разделах XVI и XVII единой Товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности Таможенного союза в рамках ЕврАзЭС, таможенной стоимостью не менее 1 млн рублей. Следовательно, российский законодатель полагает, что признаком отнесения инвестиций к прямым иностранным инвестициям выступает приобретение инвестором не менее 10 % доли, долей (вклада) в уставном (складочном) капитале коммерческой организации в форме хозяйственного общества или товарищества. При этом абсолютно не учитываются такие

признаки прямых иностранных инвестиций, выделяемых в доктрине и международными организациями, как интерес иностранного инвестора в виде получения прибыли и его намерение контролировать организатора инвестирования.

Заслуживает внимания понимание прямой инвестиции Центральным банком РФ. В соответствии с п. 1.2.1 Указания Банка России от 25 ноября 2019 г. № 5328-У «Об утверждении форм федерального статистического наблюдения и порядка составления и предоставления респондентами первичных статистических данных по этим формам в Центральный банк Российской Федерации для составления платежного баланса Российской Федерации, международной инвестиционной позиции Российской Федерации, статистики внешней торговли Российской Федерации услугами, внешнего долга Российской Федерации, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж» к прямым инвестициям относятся трансграничные инвестиции, при которых резидент одной страны контролирует или имеет значительную степень влияния на управление предприятием, являющимся резидентом другой страны. Контроль имеет место в том случае, когда участие резидента одной страны в капитале резидента другой страны обеспечивает ему более 50 % от общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал, а значительная степень влияния – от 10 до 50 %. Данный документ утрачивает силу с 1 октября 2023 г. в связи с изданием Указания Банка России от 16 февраля 2023 г. № 6363-У «О формировании и утверждении статистической методологии, перечня респондентов, форм федерального статистического наблюдения и порядка составления и предоставления респондентами первичных статистических данных по этим формам в Центральный банк Российской Федерации для составления платежного баланса Российской Федерации, международной инвестиционной позиции Российской Федерации, статистики внешней торговли Российской Федерации услугами, внешнего долга Российской Федерации, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубежом», который дает аналогичное определение термина «прямые инвестиции».

3. Виды инвестиционных правоотношений.

Возникающие при реализации инвестиционной деятельности на основании норм права правоотношения (инвестиционные правоотношения) имеют разнообразный правовой характер. Прежде всего вложение (отчуждение, передача) инвестиций предполагает совершение инвестором определенного активного действия, как-то: передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги и др. (п. 1 ст. 307 ГК РФ) – и в связи с этим происходит в рамках **гражданского (обязательственного) правоотношения**. Заключая инвестиционный договор или совершая одностороннюю сделку (в частности, о создании хозяйственного общества единственным учредителем), инвестор становится носителем гражданских прав и обязанностей.

Содержание инвестиционного правоотношения в этой ситуации зависит от того, в какое конкретно обязательственное правоотношение вступает инвестор. Если он, например, заключает договор купли-продажи (предприятия как имущественного комплекса, оборудования, ценных бумаг, включая акций акционерного общества, зарегистрированного в Российской Федерации, и пр.), то основные его обязанности как покупателя сводятся к принятию вещи (товара) и уплате за нее определенной денежной суммы (п. 1 ст. 454 ГК РФ). Если инвестор выступает в качестве арендодателя в договоре финансовой аренды (лизинга), то он обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование (ст. 665 ГК РФ).

При реализации инвестиционной деятельности инвесторы могут вступать и в иные гражданские отношения (в частности, возникающие из-за причинения вреда принимающим государством инвестору либо инвестором любому третьему лицу), а также в **административные** и другие отношения, основанные на властном подчинении одной стороны другой.

В рамках административных правоотношений обеспечивается соблюдение разного рода обязательных требований и ограничений в деятельности инвестора и других участников инве-

стиционных отношений, предусматривающих необходимость получения разрешений, лицензий и согласований. Например, это касается получения лицензии на осуществление на территории Российской Федерации отдельных видов деятельности согласно Федеральному закону от 4 мая 2011 г. № 99-ФЗ «О лицензировании отдельных видов деятельности» и иными федеральными законами, регулирующими отношения в определенных сферах деятельности. Участниками возникающих при этом правоотношений являются федеральный орган исполнительной власти или орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации, с одной стороны, и юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, с другой стороны.

В случае нарушения антимонопольного законодательства Российской Федерации, например, инвестор вступает в публично-правовое отношение с антимонопольным органом, который в соответствии с ч. 1 ст. 23 Федерального закона от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» выполняет следующие полномочия:

- 1) возбуждает и рассматривает дела о нарушениях антимонопольного законодательства;
- 2) выдает хозяйствующим субъектам обязательные для исполнения предписания;
- 3) привлекает к ответственности за нарушение антимонопольного законодательства;
- 4) проводит проверку соблюдения антимонопольного законодательства, получает от физических и юридических лиц, органов власти необходимые документы и информацию, объяснения в письменной или устной форме и др.

Кроме того, проведение непосредственно государственного контроля (надзора) и муниципального контроля при реализации юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями инвестиционной деятельности в разных сферах тоже осуществляется в рамках административных правоотношений в силу Федерального закона от 26 декабря 2008 г. № 294-ФЗ «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля» и иных актов российского законодательства.

Финансово-правовые отношения представлены налоговыми и бюджетными правоотношениями. В рамках властных отношений по взиманию налогов и сборов в Российской Федерации (налоговых правоотношений) у инвесторов появляются права и обязанности налогоплательщиков, установленные Налоговым кодексом РФ, в том числе и на использование предусмотренных законодательством о налогах и сборах льгот. Такие налоговые льготы касаются, в частности, особых условий налогообложения инвесторов при выполнении соглашений о разделе продукции (глава 26.4 НК РФ), осуществлении инвестиционной деятельности в особой экономической зоне (подпункт 27 п. 3 ст. 149, подпункт 4 п. 1 ст. 183, подпункт 3 п. 1 ст. 259.3, пп. 1 и 1.2 ст. 284, ст. 288.1, пп. 17 и 22 ст. 381, ст. 385.1, пп. 9 и 11 ст. 395 НК РФ), на территориях опережающего социально-экономического развития (п. 1.8 ст. 284, ст. 284.4 НК РФ) и организации, получившей статус участника проекта по осуществлению исследовательской и научно-технологической деятельности (ст. 145.1 и 246.1, п. 5.1 ст. 284, подпункты 2.1–2.3 п. 3 ст. 333.35, п. 20 ст. 381 НК РФ).

Законодательными (представительными) органами государственной власти субъектов Российской Федерации и представительными органами муниципальных образований в порядке и пределах, которые предусмотрены Налоговым кодексом РФ, могут устанавливаться налоговые льготы, основания и порядок их применения. Последние обычно заключаются в освобождении от уплаты налогов субъектов инвестиционной деятельности, которые реализуют приоритетные инвестиционные проекты, включенные в утвержденные органами государственной власти субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления перечни инвестиционных проектов, или снижении налоговых ставок по налогу на прибыль, подлежащему зачислению в региональный бюджет, налогу на имущество или земельному налогу.

Посредством бюджетных правоотношений реализуется выделение в бюджетах разных уровней бюджетных инвестиций – бюджетных средств, направляемых на создание либо увеличение за счет средств бюджета стоимости государственного (муниципального) имущества,

а также предоставление мер государственной (муниципальной) поддержки инвестиционной деятельности из бюджетов различных уровней. К ним, например, относятся:

1) бюджетные кредиты – денежные средства, предоставляемые бюджетом другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации, юридическому лицу (кроме государственных (муниципальных) учреждений), иностранному государству, иностранному юридическому лицу на возвратной и возмездной основах (ст. 6 БК РФ);

2) субсидии – бюджетные средства, предоставляемые юридическим лицам (кроме государственных (муниципальных) учреждений), индивидуальным предпринимателям, а также физическим лицам – производителям товаров, работ, услуг – на безвозмездной и безвозвратной основе в целях возмещения недополученных доходов и (или) финансового обеспечения (возмещения) затрат в связи с производством (реализацией) товаров (за исключением подакцизных товаров, кроме автомобилей легковых и мотоциклов, алкогольной продукции, предназначенной для экспортных поставок, винограда, винодельческой продукции, произведенной из указанного винограда: вин, игристых вин (шампанских), ликерных вин с защищенным географическим указанием, с защищенным наименованием места происхождения (специальных вин), виноматериалов, сахаросодержащих напитков, если иное не предусмотрено нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации), выполнением работ, оказанием услуг (п. 1 ст. 78 БК РФ);

3) государственные (муниципальные) гарантии (государственная гарантия Российской Федерации, государственная гарантия субъекта Российской Федерации, муниципальная гарантия) – вид долгового обязательства, в силу которого соответственно Российская Федерация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование (гарант) обязаны при наступлении предусмотренного в гарантии события (гарантийного случая) уплатить лицу, в пользу которого предоставлена гарантия (бенефициару), по его письменному требованию определенную в обязательстве денежную сумму за счет средств соответствующего бюджета в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства отвечать за исполнение третьим лицом (принципалом) его обязательств перед бенефициаром (ст. 6 БК РФ).

Вступление инвестора в публично-правовые инвестиционные отношения всегда определяется уже возникшим или будущим гражданским правоотношением по инвестированию и осуществляется на основании разных юридических фактов. Это может быть, например, обращение инвесторов в Федеральную антимонопольную службу для получения предварительного согласия (согласования) на заключение сделок с акциями (долями), имуществом коммерческих организаций, правами в отношении коммерческих организаций в случаях, предусмотренных ст. 28 Федерального закона от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции».

До момента вложения инвестиций инвестору может потребоваться получить специальное разрешение (лицензию) согласно Федеральным законам «О лицензировании отдельных видов деятельности», от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Законом РФ от 21 февраля 1992 г. № 2395-1 «О недрах и другим законодательным актам, зарегистрировать в соответствии с Федеральным законом от 13 июля 2015 г. № 218-ФЗ «О государственной регистрации недвижимости» права собственности на объект недвижимого имущества, который будет выступать в качестве инвестиции, и пр.

Фактическое вложение физическим или юридическим лицом инвестиций ведет к возникновению разнообразных объектов налогообложения (реализация товаров (работ, услуг), имущество, прибыль, доходы и др.), с наличием которых законодательство о налогах и сборах связывает возникновение у налогоплательщика обязанности по уплате определенных налогов. Помимо этого, в сфере административного и финансового права принимаются разного рода индивидуальные правовые акты субъектов исполнительной власти, которые порождают и обуславливают содержание соответствующих административных и финансовых правоотношений.

Бесспорно также, в связи с осуществлением инвестиционной деятельности иностранным физическим и юридическим лицом в рамках международной правовой системы могут

возникать **межгосударственные (международные публичные) правоотношения**. Их участниками являются государства и другие субъекты международного публичного права. Юридическим основанием для этого выступает прежде всего нарушение принимающим государством норм международного права, в частности: принятие им законодательства, имеющего дискриминационный характер по отношению к иностранным лицам; проведение экспроприации без выплаты компенсации; нарушение положений двустороннего международного договора и пр. Считается, что причинение вреда гражданину или юридическому лицу иностранного государства представляет собой причинение вреда и такому государству, вследствие чего иностранное государство прибегает к принадлежащему ему праву на дипломатическую защиту своих инвесторов, которое оно выполняет по своему политическому усмотрению обычно тогда, когда его граждане и юридические лица не в состоянии защитить свои права и интересы в судах принимающего государства.

Межгосударственный характер правоотношение будет иметь и тогда, когда иностранное государство или международная организация, к примеру МАГИ, совершит платеж в пользу иностранного инвестора по гарантии (договору страхования), предоставленной иностранному инвестору в отношении инвестиций, осуществленных им на территории принимающего государства. В данной ситуации к такому иностранному государству или международной организации переходят права (уступаются требования) иностранного инвестора на указанные инвестиции к принимающему государству (ст. 18 Сеульской конвенции, п. 2 ст. 7 Федерального закона от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

Соответственно, инвестиционные правоотношения как правоотношения, возникающие при реализации инвестиционной деятельности, характеризуются многообразием и содержат две группы взаимосвязанных правоотношений. Первая из них охватывает договорные и другие гражданские правоотношения между инвесторами и иными субъектами гражданского права, которые опосредуют вложение инвестиций (собственно инвестиционные правоотношения) и поэтому являются основными (главными). Дополнительные (вспомогательные) правоотношения, составляющие вторую группу инвестиционных правоотношений, представлены иными гражданскими, административными и финансовыми правоотношениями между инвесторами и уполномоченными органами власти, а также межгосударственными (международными публичными) правоотношениями.

Тема 3. Инвестиционный режим

Контрольные вопросы

1. Понятие и виды инвестиционных режимов.
2. Национальный режим.
3. Применимое право к инвестиционным отношениям, осложненным иностранным элементом.
4. Специальные инвестиционные режимы.

Методические указания

1. Понятие и виды инвестиционных режимов.

На сегодняшний день **правовой режим иностранных инвестиций** как предусмотренный нормами международного и национального права порядок реализации иностранными лицами инвестиционной деятельности на территории принимающего государства устанавливается в международных договорах и инвестиционном законодательстве с употреблением разных наименований: «режим наибольшего благоприятствования»; «национальный режим»; «режим, который не менее благоприятный, чем национальный»; «справедливый и равный режим»; «минимальный международный стандарт» и т. д. Рассмотрим их более подробно.

Режим наибольшего благоприятствования означает, что он должен быть не менее благоприятным, чем к иностранным инвесторам любой третьей страны. Иначе говоря, ино-

странные лица пользуются теми же правами, которые предоставлены инвесторам любого иного иностранного государства.

Например, на основании п. 2 ст. 3 Соглашения между Правительством СССР и Правительством Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Лондоне 06.04.1989) каждая из Договаривающихся Сторон на своей территории предоставляет инвесторам другой Договаривающейся Стороны в отношении управления, содержания, пользования, владения или распоряжения их капиталовложениями режим не менее благоприятный, чем тот, который предоставляется инвесторам любого третьего государства.

У режима наибольшего благоприятствования есть некоторые исключения. Так, в силу п. 3 ст. 3 Договора СССР и Федеративной Республики Германии о содействии осуществлению и взаимной защите капиталовложений (вместе с «Протоколом») (подписан в г. Бонне 13.06.1989) и п. 3 ст. 3 Соглашения между Правительством СССР и Правительством Французской Республики о взаимном поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Париже 04.07.1989) он не распространяется на льготы и преимущества, которые государство предоставляет:

1) в связи с участием в таможенном или экономическом союзе, зоне свободной торговли или общем рынке либо в подобном многостороннем соглашении;

2) на основании соглашения об избежании двойного налогообложения или других договоренностей по налоговым вопросам;

3) в связи с предоставлением субсидий и государственных заказов.

Здесь не вполне понятно, относятся ли к таким исключениям юрисдикционные вопросы, например, относящиеся к согласию государства рассматривать спор с иностранным инвестором в МЦУИС, которое может содержаться в международных договорах, заключаемых с рядом государств. Международная арбитражная практика расходится по этому вопросу. Поэтому во избежание неопределенности в таких инвестиционных отношениях, осложненных иностранным элементом, государствам при заключении международных договоров следует исключать в обязательном порядке правила о юрисдикции МЦУИС и другие процессуальные вопросы из-под действия режима наибольшего благоприятствования.

Национальный режим может быть обусловлен через формальное равенство в режимах между национальными и иностранными лицами. Любое ограничение в правах иностранного лица обычно необходимо рассматривать как противоречащее принципу национального режима.

Национальный режим выступает одним из фундаментальных положений права ВТО (пп. 1–5 ст. III Генерального соглашения по тарифам и торговле (ГАТТ 1947)). Как правило, он не допускает каких-либо иных по сравнению с отечественными лицами ограничений, в том числе количественного характера, в отношении импорта товаров, происходящих с территории любого другого государства – члена ВТО. Исключение составляют требования, относящиеся к государственным закупкам и субсидиям внутренним производителям (п. 8 ст. III ГАТТ). Требования к инвестиционной деятельности иностранных лиц, противоречащие положениям ст. III (национальный режим) и ст. XI (запрет количественных ограничений) ГАТТ, введены в Соглашении по связанным с торговлей инвестиционным мерам (ТРИМС) (заключено в г. Марракеше 15.04.1994). К ним, например, относятся такие, которые требуют закупок или использования предприятием товаров отечественного происхождения или из любого отечественного источника, вне зависимости от того, определяются ли конкретные товары, их объем или стоимость, или доли от объема или стоимости его местного производства, либо чтобы закупки или использование предприятием импортируемых товаров ограничивались количествами, связанными с объемом или стоимостью экспортируемых им местных товаров.

В нашей стране иностранным инвесторам обычно тоже предоставляется национальный режим. Часть 3 ст. 62 Конституции РФ прямо устанавливает, что иностранные граждане и лица без гражданства пользуются в Российской Федерации правами и несут обязанности на-

равне с гражданами Российской Федерации, кроме случаев, установленных федеральным законом или международным договором Российской Федерации. Аналогичное положение есть и в ст. 4 Федерального закона от 25 июля 2002 г. № 115-ФЗ «О правовом положении иностранных граждан в Российской Федерации»¹⁸. В то же время указанная статья предусматривает, что исключения из национального режима устанавливаются федеральным законом. Еще один Федеральный закон – Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» в п. 1 ст. 4 определяет, что правовой режим деятельности иностранных инвесторов и использования полученной от инвестиций прибыли не может быть менее благоприятным, чем правовой режим деятельности и использования полученной от инвестиций прибыли, предоставленный российским инвесторам, за изъятиями, устанавливаемыми федеральными законами.

Национальный режим, так же как и режим наибольшего благоприятствования, всегда имеет ряд исключений. Так, п. 2 ст. 4 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» проводит различие между двумя изъятиями в национальном режиме для иностранных инвесторов: ограничительного и стимулирующего характера. При этом изъятия ограничительного характера могут быть установлены федеральными законами лишь в той мере, в какой это необходимо в целях защиты основ конституционного строя, нравственности, здоровья, прав и законных интересов иных лиц, обеспечения обороны страны и безопасности государства, а изъятия стимулирующего характера – в виде льгот для иностранных инвесторов в интересах социально-экономического развития Российской Федерации.

Отдельные международные договоры вводят (иногда одновременно с национальным режимом и режимом наибольшего благоприятствования) **справедливый режим** иностранным инвесторам и их капиталовложениям. В частности, согласно п. 1 ст. 3 Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Дания о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Копенгагене 04.11.1993) каждое государство обязуется предоставить на своей территории капиталовложениям, осуществленным инвесторами другой страны – участника Соглашения, справедливый и равноправный режим, который будет не менее благоприятным, чем режим, предоставляемый им капиталовложениям собственных инвесторов или инвесторов любого третьего государства, в зависимости от того, какой из них является более благоприятным. Таким образом, в приведенной ситуации справедливый режим устанавливается через национальный режим и режим наибольшего благоприятствования.

Применение термина «справедливый режим» встречается и в многосторонних международных договорах, например, в Договоре к Энергетической хартии (подписан в г. Лиссабоне 17.12.1994), Протоколе о торговле услугами, учреждении, деятельности и осуществлении инвестиций, являющегося приложением № 16 к Договору о Евразийском экономическом союзе от 29 мая 2014 г. и т. д.

Привилегированный режим предполагает установление определенных преимуществ (льгот) для иностранных инвесторов. С экономической точки зрения введение государством стимулирующих мер доказываете тем, что они позволяют не только снизить издержки производства, но и свести к минимуму различного рода некоммерческие риски и тем самым повлиять на принятие иностранными физическими и юридическими лицами решения об инвестировании. Одновременно Всемирный банк и иные международные организации выступают против предоставления льгот иностранным инвесторам, считая, что стабильное политическое и экономическое положение страны со сложившейся устойчивой налоговой системой является гораздо более предпочтительной для инвесторов, чем предоставление для них соответствующих льгот.

Некоторые исследователи, главным образом из развитых стран, настаивают на употреблении так называемого **минимального международного стандарта** к иностранным ли-

¹⁸ СЗ РФ. 2002. № 30. Ст. 3032.

цам, тогда как в российской доктрине можно встретить скептические взгляды на этот счет¹⁹. Если обратиться к судебной и арбитражной практике, то она, как правило, указывает на следующие ситуации, когда концепция международного минимального стандарта должна применяться:

- 1) осуществление правосудия (при отказе иностранным гражданам в правосудии);
- 2) режим для иностранных граждан при их аресте;
- 3) обеспечение полной защиты и безопасности собственности;
- 4) реализация права государства на высылку иностранных граждан.

Соответственно, проанализированные формы (справедливый и равный режим, режим наибольшего благоприятствования, национальный режим, минимальный международный стандарт и пр.) в некоторой степени пересекаются и по своему содержанию сводятся или к национальному режиму (если государство готово уравнивать иностранных граждан в правовом положении со своими гражданами и юридическими лицами), или к специальному (ограничительному или привилегированному) режиму, устанавливающему отдельные (особые) правила для иностранных лиц. Что касается режима наибольшего благоприятствования, то он всегда является промежуточным и в конечном счете сводится или к национальному, или к специальному. Кроме того, его применение дает основание для использования любого международного договора о поощрении и взаимной защите капиталовложений с третьим государством, а следовательно, и иных норм, предусмотренных таким международным договором. Все сказанное не содействует единообразию и стабильности в правовом регулировании инвестиционных отношений.

Если режим как особый порядок получения и осуществления иностранным лицом своих прав и обязанностей может быть лишь одним, то не ясно, почему должны быть установлены сразу несколько режимов. Думается, наиболее адекватным из них является национальный режим, способный обеспечить формирование необходимой правовой основы для инвестиционной деятельности иностранных лиц с помощью использования национального права принимающего государства, что отвечает большинству принятых международных обязательств Российской Федерации. Одновременно указанный режим может и должен включать изъятия стимулирующего и ограничительного характера, которые необходимо прямо предусмотреть в заключаемых международных договорах и национальном законодательстве. В качестве них могут выступать сами международно-правовые гарантии, предоставляемые для иностранных, а не национальных инвесторов, а также требования национального законодательства по допуску иностранных лиц к реализации инвестиционной деятельности. Именно их фиксация обеспечит наиболее полное предоставление национального режима в международном и национальном праве и сформирует необходимую взаимосвязь их норм между собой.

Следовательно, несмотря на применение в международных договорах и национальном праве разнообразных формулировок, правовой режим инвестиций для иностранных инвесторов как предусмотренный нормами права порядок реализации инвестиционной деятельности должен быть одним и представлять собой национальный режим с изъятиями стимулирующего и ограничительного характера в виде дополнительно установленных международно-правовых гарантий и требований национального законодательства по допуску иностранных лиц к реализации инвестиционной деятельности. При этом первые из них есть смысл представлять в отношении капиталовложений – инвестиций, вкладываемых в основной капитал согласно национальному законодательству с учетом приоритетов, устанавливаемых принимающим государством, и, как результат, вносящих вклад в развитие экономики страны. Вторые же могут быть приняты при условии их соответствия международным договорам.

2. Национальный режим.

Национальный режим иностранных инвестиций означает, что лица, осуществляющие инвестиции на территории иного государства, имеют такие же права, как и сами субъекты данного государства. Уточним, что национальный режим подразумевает не только равные

¹⁹ Вельяминов Г. М. Международное экономическое право и процесс (академический курс): учебник. М.: Волтерс Клувер, 2004. С. 361.

условия для осуществления конкуренции на рынке, но и возможность обратиться в суд и рассчитывать на непредвзятое разрешение дела, т. е. равенство сторон перед судом. Отсутствие такого равенства может привести к дискриминации инвесторов.

В Российской Федерации режим иностранных инвестиций устанавливается отдельными нормативными правовыми актами.

В первую очередь, это Конституция РФ, закрепляющая в ч. 3 ст. 62, что иностранные граждане и лица без гражданства, к которым относятся и иностранные инвесторы – физические лица, пользуются в России правами и несут обязанности наравне с гражданами Российской Федерации, кроме случаев, установленных федеральным законом или международным договором Российской Федерации.

В ст. 2 ГК РФ отмечено, что правила, установленные гражданским законодательством, применяются к отношениям с участием иностранных граждан, лиц без гражданства и иностранных юридических лиц, если иное не предусмотрено федеральным законом. В соответствии же со ст. 1202 ГК РФ личным законом юридического лица является право страны, где оно учреждено. При этом исходя из смысла ст. 1214 ГК РФ право, подлежащее применению к договору о создании юридического лица и к договору, связанному с осуществлением прав участника юридического лица, не может затрагивать действие императивных норм права страны места учреждения юридического лица, закрепленных в ст. 1202 ГК РФ. Соответственно, все вопросы, связанные с корпоративными отношениями в рамках организатора инвестирования, созданного на территории РФ, регламентируются только отечественным законодательством. Россия же предоставляет организаторам инвестирования с прямыми иностранными инвестициями национальный режим, т. е. аналогичные условия, что и для субъектов предпринимательской деятельности российского происхождения, за рядом исключений.

На основании п. 1 ст. 4 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» правовой режим деятельности иностранных инвесторов и использования полученной от инвестиций прибыли не может быть менее благоприятным, чем правовой режим деятельности и использования полученной от инвестиций прибыли, предоставленный российским инвесторам, за изъятиями, устанавливаемыми федеральными законами. Следовательно, в отечественном законодательстве установлено, что в отношении иностранных инвесторов применяется национальный режим.

В ст. 20 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» говорится о том, что создание и ликвидация коммерческой организации с иностранными инвестициями осуществляются на условиях и в порядке, которые предусмотрены Гражданским кодексом РФ и другими федеральными законами, за изъятиями, которые могут быть установлены федеральными законами. Юридические лица, являющиеся коммерческими организациями с иностранными инвестициями, подлежат государственной регистрации в порядке, определяемом федеральным законом о государственной регистрации юридических лиц.

Таким образом, отечественное законодательство распространяет на иностранных инвесторов, учреждающих коммерческую организацию в РФ, аналогичные требования, что и на российских лиц, а иностранный инвестор может свободно создавать новые хозяйственные общества, если их учреждение не затрагивает тех сфер, где установлены ограничительные изъятия. Исключением выступает требование ст. 12 Федерального закона «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» о предоставлении иностранным юридическим лицом-учредителем выписки из реестра иностранных юридических лиц соответствующей страны происхождения или иного равного по юридической силе доказательства его юридического статуса.

3. Применимое право к инвестиционным отношениям, осложненным иностранным элементом.

Правовое регулирование инвестиционных отношений, осложненных иностранным элементом, осуществляется в рамках национальной правовой системы. Сказанное относится и к отношениям между иностранным инвестором и принимающим государством либо междуна-

родной организацией из-за заключения между ними внешнеэкономического договора или внедоговорного причинения вреда.

Если административные, финансовые и другие отношения, основанные на властном подчинении одной стороны другой, всегда регулируются национальным правом принимающего государства, то гражданские отношения, осложненные иностранным элементом, относятся к сфере действия международного частного права, которое допускает применение иностранного права к указанным отношениям. Так, стороны инвестиционного договора могут при его заключении или в дальнейшем выбрать **по соглашению сторон** между собой право, которое подлежит применению к их правам и обязанностям по такому договору (п. 1 ст. 1210 ГК РФ).

Соглашение сторон о выборе подлежащего применению права должно быть прямо выражено или должно определенно вытекать из условий договора либо совокупности обстоятельств дела (п. 2 ст. 1210 ГК РФ). Например, оно считается заключенным, если стороны спорного правоотношения при обосновании своих требований и возражений (например, в исковом заявлении и отзыве на него) ссылались на одно и то же применимое право.

Иностранная компания (продавец) обратилась в арбитражный суд в Российской Федерации к российскому обществу с ограниченной ответственностью (покупатель) с исковым заявлением о взыскании задолженности, возникшей в связи с неполной оплатой поставленного товара. Суд первой инстанции исковое требование удовлетворил, основываясь на нормах российского права. Российское общество обжаловало решение суда первой инстанции со ссылкой на то, что в нарушение положений ст. 1211 ГК РФ суд применил российское материальное право, а не право страны продавца.

Однако суд апелляционной инстанции отклонил данный довод российского общества, отметив, что согласно п. 2 ст. 1210 ГК РФ соглашение сторон о выборе подлежащего применению права должно быть прямо выражено или должно определенно вытекать из условий договора либо совокупности обстоятельств дела. В данном деле истец в исковом заявлении мотивировал свое требование ссылками на нормы российского права. В свою очередь, ответчик в отзыве на исковое заявление в обоснование своих требований также ссылался на нормы Гражданского кодекса РФ, а при рассмотрении дела в суде первой инстанции не заявлял, что к правоотношению должно применяться иное право, нежели российское. В этой связи суд апелляционной инстанции пришел к выводу, что стороны спора достигли соглашения о праве, которое подлежит применению к их правам и обязанностям, – российское право. Кроме того, суд учел положение п. 3 ст. 1210 ГК РФ, согласно которому выбор сторонами подлежащего применению права, сделанный после заключения договора, имеет обратную силу и считается действительным, без ущерба для прав третьих лиц, с момента заключения договора²⁰.

Уточним, что применимым правом к гражданским отношениям, осложненным иностранным элементом, может быть не только национальное право определенного (принимающего или иностранного) государства, международное право, но и выбранная сторонами совокупность норм права. На сказанном основываются отдельные международные договоры и акты национального законодательства. Например, согласно параграфу 1 ст. 42 Вашингтонской конвенции арбитраж МЦУИС рассматривает спор в силу норм права, в соответствии с соглашением сторон. Пунктом 1 ст. 28 Закона РФ от 7 июля 1993 г. № 5338-1 «О международном коммерческом арбитраже» установлено, что третейский суд разрешает спор в соответствии с такими нормами права, которые стороны избрали в качестве применимых к существу спора. На указанном основании стороны иногда выбирают общие принципы права, *lex mercatoria*, а также разрешают спор *ex aequo et bono* («по справедливости»).

К тому же отдельные международные договоры непосредственно предусматривают, что их применение может быть исключено соглашением сторон. Так, изложенное введено в ст. 6 Конвенции Организации Объединенных Наций о договорах международной купли-продажи товаров (заключена в г. Вене 11.04.1980) и в ст. 5 Конвенции УНИДРУА о между-

²⁰ Пункт 13 Информационного письма Президиума ВАС РФ от 9 июля 2013 г. № 158 «Обзор практики рассмотрения арбитражными судами дел с участием иностранных лиц». Доступ из СПС «КонсультантПлюс»

народном финансовом лизинге (заключена в г. Оттаве 28.05.1988). Следовательно, применимое право может содержать не все нормы международного или национального права. Иначе говоря, под ним следует рассматривать только те положения международного и национального права, которые не были изъяты в силу соглашения сторон.

Приобретший всеобщее признание принцип автономии воли **сторон** тоже может быть ограничен. Например, в п. 5 ст. 1210 ГК РФ говорится о том, что если в момент выбора сторонами договора подлежащего применению права все касающиеся существа отношений сторон обстоятельства связаны только с одной страной, то выбор сторонами права другой страны не может затрагивать действие императивных норм права той страны, с которой связаны все касающиеся существа отношений сторон обстоятельства.

К тому же имеются и общие основания для ограничения применения иностранного права. К ним, к примеру, относятся «сверхимперативные» нормы, т. е. те, которые по причине указания в самих императивных нормах или ввиду их особого значения, в том числе для обеспечения прав и охраняемых законом интересов участников гражданского оборота, регулируют определенные отношения вне зависимости от подлежащего применению права (нормы непосредственного применения) (п. 1 ст. 1192 ГК РФ).

В частности, к сверхимперативным нормам можно отнести обязательное применение российского права к договорным отношениям между иностранным инвестором и принимающим государством, обладающим комплексным (межотраслевым) характером, например к соглашению о разделе продукции или концессионному соглашению, которое заключено и исполняется на территории Российской Федерации, что следует непосредственно отобразить в международных договорах Российской Федерации и российском законодательстве в качестве нормы непосредственного применения.

Со сверхимперативными нормами международного частного права тесно связана оговорка о публичном порядке, которые являются зеркальным отражением друг друга. Указанный институт получил всеобщее признание и на сегодняшний день закреплен во многих международных договорах и актах национального законодательства.

Так, в соответствии с подпункту «b» п. 2 ст. V Конвенции Организации Объединенных Наций о признании и приведении в исполнение иностранных арбитражных решений (заключена в г. Нью-Йорке 10.06.1958) в признании и приведении в исполнение арбитражного решения может быть также отказано, если компетентная власть страны, в которой испрашивается признание и приведение в исполнение, найдет, что признание и приведение в исполнение этого решения противоречат публичному порядку этой страны.

В ст. 1193 ГК РФ определено, что норма иностранного права, подлежащая применению, в исключительных случаях не применяется, когда последствия ее применения явно противоречили бы основам правопорядка (публичному порядку) Российской Федерации с учетом характера отношений, осложненных иностранным элементом. В этом случае при необходимости применяется соответствующая норма российского права. При этом отказ в применении нормы иностранного права не может быть основан только на отличии правовой, политической или экономической системы соответствующего иностранного государства от правовой, политической или экономической системы Российской Федерации.

Практика судов общей юрисдикции и арбитражных судов Российской Федерации рассматривает публичный порядок Российской Федерации как основы правопорядка России, т. е. основные правовые начала (принципы), которые имеют высшую императивность, универсальность, особую общественную и публичную значимость, составляют базу построения экономической, политической, правовой системы государства. Его содержание не совпадает с содержанием национального законодательства Российской Федерации. Ведь оговорка о публичном порядке может парализовать действие только отдельных норм иностранного права, но не иностранного права в целом. Обращение к ней возможно лишь в исключительных случаях, когда применение иностранного закона могло бы породить результат, недопустимый с позиции отечественного правосознания.

При отсутствии соглашения сторон применимое право определяется в силу определенных коллизионных норм. В нашей стране речь идет о праве страны, с которой договор наиболее тесно связан (п. 9 ст. 1211 ГК РФ), причем в качестве такого выступает право принимающего государства (ст. 42 Вашингтонской конвенции).

4. Специальные инвестиционные режимы.

1. Режим территории опережающего развития

Федеральный закон от 29 декабря 2014 г. № 473-ФЗ «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» закрепил новый механизм привлечения инвестиций – территории опережающего социально-экономического развития, которые представляют собой часть территории субъекта Российской Федерации, включая закрытое административно-территориальное образование, на которой в соответствии с решением Правительства Российской Федерации установлен особый правовой режим осуществления предпринимательской и иной деятельности в целях формирования благоприятных условий для привлечения инвестиций, обеспечения ускоренного социально-экономического развития и создания комфортных условий для обеспечения жизнедеятельности населения.

В соответствии с Постановлением Правительства РФ от 28 марта 2015 г. № 287 «Об определении федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на осуществление функций в области создания территорий опережающего социально-экономического развития на территории Дальневосточного федерального округа, и о внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации»²¹ Министерство Российской Федерации по развитию Дальнего Востока является федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным на осуществление функций в области создания территорий опережающего социально-экономического развития на территории Дальневосточного федерального округа. Вместе с тем на территории монопрофильных муниципальных образований сходные функции выполняет Министерство экономического развития Российской Федерации, что определено в Постановлении Правительства РФ от 22 июня 2015 г. № 614 «Об особенностях создания территорий опережающего социально-экономического развития на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов)»²².

Собственно функции по управлению территории опережающего социально-экономического развития на территории Дальневосточного федерального округа выполняет АО «Корпорация по развитию Дальнего Востока и Арктики». Полномочия акционера от имени России осуществляет Министерство РФ по развитию Дальнего Востока. Управлением территорий опережающего социально-экономического развития, созданными на территории закрытых административно-территориальных образований, в которых расположены объекты Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом», занимается АО «Атом-ТОР»²³. К таким территориям относятся «Саров» (Нижегородская область), «Заречный» (Пензенская область), «Новоуральск» (Свердловская область), «Лесной» (Свердловская область), «Озёрск» (Челябинская область), «Снежинск» (Челябинская область), «Северск» (Томская область), «Железногорск» (Красноярский край).

²¹ СЗ РФ. 2015. № 14. Ст. 2129.

²² (вместе с «Правилами создания территорий опережающего развития на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов)», «Требованиями к инвестиционным проектам, реализуемым резидентами территорий опережающего развития, создаваемых на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов)», «Дополнительными требованиями к резидентам территорий опережающего развития, создаваемых на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов)», «Правилами ведения реестра резидентов территорий опережающего развития, создаваемых на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов)», «Критериями создания территорий опережающего развития на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов), в которых имеются риски ухудшения положения, и на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов) со стабильной социально-экономической ситуацией») // СЗ РФ. 2015. № 27. Ст. 4063.

²³ Постановление Правительства РФ от 3 декабря 2004 г. № 738 «Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами («золотой акции»)» // СЗ РФ. 2004. № 50. Ст. 5073.

Обратим внимание на компетенцию управляющей компании АО «Корпорация по развитию Дальнего Востока и Арктики». Согласно ст. 8 Федерального закона «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» управление территориями опережающего социально-экономического развития на территории Дальневосточного федерального округа осуществляет управляющая компания, которая имеет довольно широкий спектр полномочий. Так, она осуществляет следующие основные функции:

1) выступает в качестве застройщика объектов инфраструктуры территории опережающего социально-экономического развития;

2) обеспечивает функционирование объектов инфраструктуры территории опережающего развития и (или) организует обеспечение их функционирования;

3) ведет реестр резидентов, представляет в органы государственной власти и органы местного самоуправления в соответствии с их полномочиями документы, подтверждающие статус резидента территории опережающего развития;

4) организует предоставление резидентам территории опережающего социально-экономического развития услуг, необходимых для осуществления деятельности на территории опережающего развития (в том числе юридических услуг, услуг по ведению бухгалтерского учета, услуг по таможенному оформлению);

5) размещает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет сведения о наличии земельных участков и иного недвижимого имущества, расположенных на территории опережающего социально-экономического развития и подлежащих сдаче в аренду;

б) получает технические условия подключения (технологического присоединения) к сетям инженерно-технического обеспечения и осуществляет передачу этих условий индивидуальным предпринимателям, юридическим лицам, осуществляющим строительство или реконструкцию;

7) осуществляет мероприятия по привлечению юридических лиц и индивидуальных предпринимателей для реализации инвестиционных проектов и осуществления деятельности на территории опережающего развития, для чего организует выставки, ярмарки и конгрессы, принимает в них участие, изготавливает, распространяет рекламные материалы и осуществляет иные подобные мероприятия;

8) обеспечивает разработку перспективных планов развития территории опережающего развития в соответствии с порядком, утверждаемым уполномоченным федеральным органом²⁴;

9) осуществляет контроль за выполнением резидентами территории опережающего развития соглашений об осуществлении деятельности в порядке, утвержденном уполномоченным федеральным органом²⁵;

²⁴ Приказы Минвостокразвития России от 2 августа 2022 г. № 98 «Об утверждении порядка разработки перспективных планов развития территорий опережающего социально-экономического развития на территориях Дальневосточного федерального округа или Арктической зоны Российской Федерации». Доступ из СПС «КонсультантПлюс»; от 21 июля 2022 г. № 380 «Об утверждении порядка разработки управляющей компанией перспективных планов развития территорий опережающего социально-экономического развития, созданных на территории Российской Федерации, за исключением территорий Дальневосточного федерального округа и Арктической зоны Российской Федерации». Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

²⁵ Приказы Минвостокразвития России от 2 августа 2022 г. № 99 «Об утверждении порядка осуществления контроля за выполнением резидентами территорий опережающего социально-экономического развития на территориях Дальневосточного федерального округа или Арктической зоны Российской Федерации и резидентами свободного порта Владивосток соглашений об осуществлении деятельности». Доступ из СПС «КонсультантПлюс»; от 21 июля 2022 г. № 382 «Об утверждении порядка осуществления контроля за выполнением резидентами территорий опережающего социально-экономического развития, за исключением территорий опережающего социально-экономического развития, расположенных на территориях Дальневосточного федерального округа и Арктической зоны Российской Федерации, соглашений об осуществлении деятельности на территориях опережающего социально-экономического развития, за исключением территорий опережающего социально-экономического развития, расположенных на территориях Дальневосточного федерального округа и Арктической зоны Российской Федерации». Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

10) осуществляет иные функции, предусмотренные Федеральным законом «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» и Федеральным законом от 13 июля 2015 г. № 212-ФЗ «О свободном порте Владивосток».

Свой функционал управляющая компания осуществляет непосредственно или через дочерние общества, например, ООО «Индустриальный парк «Кангалассы» (Республика Саха (Якутия)); АО «УК ТОР «Хабаровск» (Хабаровский край); ООО «УК ТОР «Камчатка» (Камчатский край); ООО «УК ТОР «Сахалин» (Сахалинская область); АО «УК ТОР «Комсомольск» (Хабаровский край).

Территории опережающего социально-экономического развития создаются на основании решения Правительства РФ, которое определяет и перечень видов экономической деятельности, которые могут реализовываться на территории соответствующего опережающего социально-экономического развития и осуществляться в льготном режиме, который предоставляется резидентам опережающего социально-экономического развития. Специфика по созданию территории опережающего социально-экономического развития в моногородах закреплена в Постановлении Правительства РФ от 22 июня 2015 г. № 614 «Об особенностях создания территорий опережающего социально-экономического развития на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов)».

В соответствии со ст. 2 Федерального закона «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» резидент территории опережающего социально-экономического развития – индивидуальный предприниматель или являющееся коммерческой организацией юридическое лицо, государственная регистрация которых осуществлена на территории опережающего социально-экономического развития согласно законодательству Российской Федерации (за исключением государственных и муниципальных унитарных предприятий), либо резидент иной территории опережающего развития, создавший филиал или представительство на этой территории опережающего развития, который заключил в соответствии с настоящим Федеральным законом соглашение об осуществлении деятельности на территории опережающего социально-экономического развития и включен в реестр резидентов территории опережающего развития.

Субъекты предпринимательской деятельности, имеющие статус резидента территории опережающего развития, пользуются некоторыми льготами. Они касаются, главным образом, вопросов налогообложения:

1. Особый порядок исчисления налога на прибыль организаций. В соответствии с п. 1.8 ст. 284 НК РФ для организаций-резидентов территории опережающего развития налог на прибыль организаций устанавливается в размере 0 % и применяется в порядке, предусмотренном ст. 284.4 Кодекса.

2. Льготный порядок отчислений в государственные фонды. В соответствии с подп. 5 п. 2 ст. 427 НК РФ для плательщиков тарифы страховых взносов на обязательное пенсионное страхование устанавливаются в размере 6 %, на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством – 1,5 %, на обязательное медицинское страхование – 0,1 % на период до 2022 года включительно. При этом плательщики страховых взносов применяют пониженные тарифы страховых взносов в течение 10 лет со дня получения ими статуса резидента территории опережающего социально-экономического развития начиная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором ими был получен такой статус.

3. Земельный налог 0 % в течение 3 лет.

4. Согласно законодательству субъекта РФ освобождение или снижение ставки налогов на имущество.

5. Понижающий коэффициент налога на добычу полезных ископаемых (0–0,8) в течение 10 лет, далее применяется коэффициент 1.

6. Ускоренная процедура возмещения НДС в течение 15 календарных дней. Не для резидентов – 3 месяца.

7. НДС 0 % на импорт для переработки.

8. Для объектов капитального строительства срок проведения экологической экспертизы проектной документации не более 45 суток.

9. Получение разрешительной документации на капитальное строительство не более 40 дней.

2. Режим свободного порта Владивосток

Федеральным законом от 13 июля 2015 г. № 212-ФЗ «О свободном порте Владивосток» предусмотрены особенности осуществления предпринимательской деятельности на части территории Приморского края (Артемовский городской округ, Владивостокский городской округ, городской округ Большой Камень, Лазовский муниципальный район, Находкинский городской округ, Партизанский городской округ, городской округ Спасск-Дальний, Уссурийский городской округ, Надеждинский муниципальный район, Шкотовский муниципальный район, Октябрьский муниципальный район, Ольгинский муниципальный район, Партизанский муниципальный район, Пограничный муниципальный район, Хасанский муниципальный район, Ханкайский муниципальный район, в том числе территории и акватории морских портов, расположенных на территориях этих муниципальных образований), а также территории муниципальных образований (включая территории и акватории морских портов, расположенных на территориях этих муниципальных образований): городского округа Петропавловск-Камчатский (Камчатский край), Ванинского муниципального района и Советско-Гаванского муниципального района (Хабаровский край), городского округа Корсаковский и городского округа Углегорский (Сахалинская область); городского округа Певек (Чукотский автономный округ). При этом к свободному порту Владивосток не относятся территории, на которых созданы особая экономическая зона, зона территориального развития или территория опережающего социально-экономического развития.

Специфика реализации предпринимательской деятельности на территории свободного порта Владивосток применяется к лицам, имеющим статус резидента. Под резидентом понимается индивидуальный предприниматель или являющееся коммерческой организацией юридическое лицо, государственная регистрация которых осуществлена на территории свободного порта Владивосток в силу законодательства Российской Федерации (кроме государственных и муниципальных унитарных предприятий), которые заключили соглашение об осуществлении деятельности и включены в реестр резидентов свободного порта Владивосток.

Резидентам свободного порта Владивосток предоставляются следующие преференции:

1. Пониженная ставка на налог на прибыль. Для организаций, получивших статус резидента свободного порта Владивосток налоговая ставка по налогу, подлежащему зачислению в федеральный бюджет, устанавливается в размере 0 % (п. 1.8 ст. 284 НК РФ). Законами субъектов Российской Федерации может устанавливаться пониженная налоговая ставка на налог на прибыль, подлежащего зачислению в бюджеты субъектов РФ.

2. Пониженная ставка по земельному налогу.

3. Сниженный размер страховых взносов. В силу подп. 13 п. 1 и подп. 5 п. 2 ст. 427 НК РФ для организаций, получивших статус резидента свободного порта Владивосток применяются пониженные тарифы страховых взносов: на обязательное пенсионное страхование – в размере 6 %, на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством – 1,5 %, на обязательное медицинское страхование – 0,1 %. Согласно п. 10 ст. 427 НК РФ указанные плательщики применяют пониженные тарифы страховых взносов в течение 10 лет со дня получения ими статуса резидента свободного порта Владивосток начиная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором ими был получен такой статус.

3. Особенности осуществления государственного контроля (надзора), муниципального контроля на территории опережающего социально-экономического развития и свободного порта Владивосток

Помимо особого режима в сфере налогов и сборов, на территории опережающего социально-экономического развития и свободного порта Владивосток функционирует особый по-

рядок контроля и надзора за их резидентами, которые установлены Федеральными законами «О свободном порте Владивосток» и «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации», а также постановлениями Правительства РФ от 22 октября 2015 г. № 1132 «О совместных плановых проверках, проводимых в отношении резидентов территории опережающего социально-экономического развития органами, уполномоченными на осуществление государственного контроля (надзора), муниципального контроля»²⁶ и от 30 июля 2016 г. № 729 «О совместных плановых проверках, проводимых в отношении резидентов свободного порта Владивосток органами, уполномоченными на осуществление государственного контроля (надзора), муниципального контроля»²⁷.

Так, согласно Постановлению Правительства РФ «О совместных плановых проверках, проводимых в отношении резидентов территории опережающего социально-экономического развития органами, уполномоченными на осуществление государственного контроля (надзора), муниципального контроля» совместная плановая проверка проводится с даты, определенной в сводном ежегодном плане проведения совместных плановых проверок деятельности резидентов территорий опережающего социально-экономического развития.

Органы государственного контроля (надзора), муниципального контроля, планирующие проведение проверок в отношении резидентов территории опережающего социально-экономического развития, в срок до 1 июля года, предшествующего году проведения проверок, направляют для согласования в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством РФ в сфере создания территорий опережающего социально-экономического развития на территории федерального округа, территориях федеральных округов, проекты ежегодных планов проведения плановых проверок в виде документа на электронном носителе, подписанного руководителем (заместителем руководителя) органа государственного контроля (надзора), муниципального контроля с использованием усиленной квалифицированной электронной подписи.

Уполномоченный орган не позднее 5 июля года, предшествующего году проведения проверок, направляет поступившие проекты планов на рассмотрение наблюдательному совету территории опережающего социально-экономического развития.

Наблюдательный совет территории опережающего социально-экономического развития совместно с резидентами территории опережающего социально-экономического развития и органами государственного контроля (надзора), муниципального контроля принимает решение о необходимости проведения совместной плановой проверки и ее дате и в срок до 20 июля года, предшествующего году проведения проверок, направляет информацию о принятом решении в уполномоченный орган.

Заметим, что к компетенции наблюдательного совета относятся²⁸:

1) координация деятельности и контроль за выполнением соглашения о создании территории опережающего социально-экономического развития;

2) оказание содействия в реализации проектов резидентов территории опережающего социально-экономического развития, в том числе:

– рассмотрение вопросов на включение новых земельных участков в границы территории опережающего социально-экономического развития для целей заключения соглашения об осуществлении деятельности на территории опережающего социально-экономического развития;

²⁶ (вместе с «Правилами проведения совместных плановых проверок резидентов территории опережающего социально-экономического развития органами, уполномоченными на осуществление государственного контроля (надзора), муниципального контроля»). Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

²⁷ (вместе с «Правилами проведения совместных плановых проверок резидентов свободного порта Владивосток органами, уполномоченными на осуществление государственного контроля (надзора), муниципального контроля»). Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

²⁸ Приказ Минвостокразвития России от 27 февраля 2015 г. № 20 «Об утверждении положения о наблюдательном совете территории опережающего социально-экономического развития» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 2015. № 36.

– утверждение ежегодного плана привлечения новых резидентов на территорию опережающего социально-экономического развития и ежегодного плана реализации проектов резидентов территорий опережающего социально-экономического развития;

3) оценка эффективности функционирования территории опережающего социально-экономического развития в соответствии с методикой, утвержденной Правительством РФ²⁹;

4) рассмотрение и утверждение перспективных планов развития территории опережающего социально-экономического развития;

5) осуществление контроля за реализацией планов, указанных выше;

6) определение доли иностранных работников, привлекаемых резидентами территории опережающего социально-экономического развития;

7) рассмотрение поступивших от уполномоченного органа проектов ежегодных планов проведения плановых проверок;

8) принятие решения о необходимости проведения совместной плановой проверки совместно с резидентами территории опережающего социально-экономического развития и органами государственного контроля (надзора), муниципального контроля, и в срок до 20 июля года, предшествующего году проведения проверок, направление информации о принятом решении в уполномоченный орган;

9) принятие решения о включении в договор аренды имущества, расположенного в границах территории опережающего социально-экономического развития, заключаемый между управляющей компанией и резидентом территории опережающего социально-экономического развития, положения о праве арендатора передавать такое имущество в субаренду лицам, зарегистрированным в качестве резидентов территории опережающего социально-экономического развития;

10) утверждение конкурсной документации и (или) утверждение изменений в конкурсную документацию при проведении конкурса на право заключения соглашения об осуществлении деятельности в соответствии с ч. 9.1 ст. 13 Федерального закона «О территориях опережающего развития в Российской Федерации»;

11) согласование заключения соглашения об осуществлении деятельности в соответствии с ч. 9.1 ст. 13 Федерального закона «О территориях опережающего развития в Российской Федерации».

Состав наблюдательного совета утверждается заместителем Министра Российской Федерации по развитию Дальнего Востока и Арктики в соответствии с распределением обязанностей и оформляется приказом Министерства Российской Федерации по развитию Дальнего Востока и Арктики.

В состав Наблюдательного совета входят представители Министерства Российской Федерации по развитию Дальнего Востока и Арктики, высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации, иных государственных органов и исполнительно-распорядительного органа муниципального образования, а также управляющей компании. К иным государственным органам, представители которых по согласованию включаются в состав Наблюдательного совета, относятся:

1) МВД России;

2) ФТС России (в случае, если на территории опережающего социально-экономического развития предусмотрена процедура свободной таможенной зоны).

В состав наблюдательного совета также включаются представители территориальных объединений (ассоциаций) организаций профсоюзов и территориальных объединений работодателей с правом принимать участие в решении вопросов о доле иностранных работников, привлекаемых резидентом территории опережающего социально-экономического развития.

²⁹ Постановление Правительства РФ от 23 сентября 2019 г. № 1240 «Об утверждении методики оценки эффективности и мониторинга показателей эффективности территорий опережающего социально-экономического развития, за исключением территорий опережающего социально-экономического развития, созданных на территориях монопрофильных муниципальных образований Российской Федерации (моногородов)» // СЗ РФ. 2019. № 40. Ст. 5550.

Для участия в заседаниях наблюдательного совета могут приглашаться представители резидентов территории опережающего социально-экономического развития.

Председателем наблюдательного совета является включенный в состав наблюдательного совета представитель Минвостокразвития России или представитель высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации (по согласованию). Ответственным секретарем наблюдательного совета назначается член наблюдательного совета – представитель Минвостокразвития России или представитель исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации (по согласованию), управляющей компании или ее дочернего общества.

Возвращаясь к вопросам проведения совместной проверки, при принятии решения о необходимости проведения совместной плановой проверки наблюдательным советом территории опережающего социально-экономического развития учитываются следующие критерии:

а) совмещение проверок по видам государственного контроля (надзора), муниципального контроля, осуществляемых одним органом государственного контроля (надзора), муниципального контроля;

б) количество одновременно проводящих проверку органов государственного контроля (надзора), муниципального контроля в отношении одного резидента территории опережающего социально-экономического развития (рекомендованное количество – не более 5);

в) совмещение проверок, отдельно проводимых в рамках осуществления федерального государственного контроля (надзора), регионального государственного контроля (надзора) и муниципального контроля.

Уполномоченный орган в срок до 10 августа года, предшествующего году проведения проверок, направляет органам государственного контроля (надзора), муниципального контроля, представившим на согласование проект плана, предложения для внесения в этот план либо сообщает о его согласовании. При подготовке соответствующих предложений уполномоченным органом учитывается решение наблюдательного совета территории опережающего социально-экономического развития.

Органы государственного контроля (надзора), муниципального контроля осуществляют доработку проекта плана с учетом предложений уполномоченного органа.

Согласование проектов планов с органами прокуратуры осуществляется в соответствии с положениями Федерального закона от 26 декабря 2008 г. № 294-ФЗ «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля»³⁰.

Органы государственного контроля (надзора), муниципального контроля направляют в уполномоченный орган в срок до 1 ноября года, предшествующего году проведения проверок, утвержденные планы проведения указанных проверок.

Уполномоченный орган формирует сводный ежегодный план проведения совместных плановых проверок резидентов территорий опережающего социально-экономического развития и размещает его на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет в срок до 31 декабря года, предшествующего году проведения проверок.

Органы государственного контроля (надзора), муниципального контроля, участвующие в совместной плановой проверке, уведомляют уполномоченный орган о плановой проверке не позднее чем за 3 рабочих дня до начала ее проведения посредством направления копии распоряжения или приказа руководителя, заместителя руководителя органа государственного контроля (надзора), органа муниципального контроля заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении или передают такое уведомление иным способом, позволяющим подтвердить факт его получения. Представитель уполномоченного органа и (или) представи-

³⁰ СЗ РФ. 2008. № 52, ч. 1. Ст. 6249.

тель управляющей компании территории опережающего социально-экономического развития может присутствовать при проведении выездной совместной плановой проверки.

По результатам совместных плановых проверок должностными лицами каждого органа государственного контроля (надзора), муниципального контроля, проводящего проверку, составляется акт (в 2 экземплярах) по форме, установленной Министерством экономического развития Российской Федерации.

В течение 5 рабочих дней со дня составления соответствующего акта орган государственного контроля (надзора), муниципального контроля направляет в уполномоченный орган его копию.

Согласно Постановлению Правительства РФ «О совместных плановых проверках, проводимых в отношении резидентов свободного порта Владивосток органами, уполномоченными на осуществление государственного контроля (надзора), муниципального контроля» совместная плановая проверка проводится с даты, определенной в сводном ежегодном плане проведения совместных плановых проверок.

Органы государственного контроля (надзора), муниципального контроля, планирующие проведение проверок, в срок до 1 июля года, предшествующего году проведения проверок, направляют для согласования в федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий на территории Дальневосточного федерального округа функции по координации деятельности по реализации государственных программ и федеральных целевых программ, проекты ежегодных планов проведения плановых проверок в виде документа на электронном носителе, подписанного руководителем (заместителем руководителя) органа государственного контроля (надзора), муниципального контроля с использованием усиленной квалифицированной электронной подписи.

Уполномоченный федеральный орган не позднее 10 августа года, предшествующего году проведения совместных плановых проверок, принимает решение о необходимости проведения совместной плановой проверки и ее дате. При принятии данного решения уполномоченным федеральным органом учитываются следующие условия:

а) количество одновременно проводящих совместную плановую проверку органов государственного контроля (надзора), муниципального контроля в отношении одного резидента свободного порта Владивосток не должно быть более 3;

б) орган государственного контроля (надзора), муниципального контроля, проводивший предыдущую плановую проверку более 3 лет назад, имеет приоритет в принятии решения о включении его в число участников совместной плановой проверки.

Уполномоченный федеральный орган в срок до 10 августа года, предшествующего году проведения проверок, направляет органам государственного контроля (надзора), муниципального контроля, представившим на согласование проекты планов, предложения для внесения в эти проекты планов либо сообщает об их согласовании. Органы государственного контроля (надзора), муниципального контроля осуществляют доработку проектов планов с учетом предложений уполномоченного федерального органа.

Согласование проектов планов с органами прокуратуры осуществляется в соответствии с положениями Федерального закона «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля».

Органы государственного контроля (надзора), муниципального контроля направляют в уполномоченный федеральный орган в срок до 1 ноября года, предшествующего году проведения проверок, утвержденные планы проведения проверок.

Уполномоченный федеральный орган формирует сводный ежегодный план проведения совместных плановых проверок и размещает его на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет в срок до 31 декабря года, предшествующего году проведения проверок.

Органы государственного контроля (надзора), муниципального контроля, участвующие в совместной плановой проверке, уведомляют уполномоченный федеральный орган о плано-

вой проверке не позднее чем за 3 рабочих дня до начала ее проведения посредством направления копии распоряжения или приказа руководителя, заместителя руководителя органа государственного контроля (надзора), муниципального контроля заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении или передачи такого уведомления иным способом, позволяющим подтвердить факт его получения.

Представитель уполномоченного федерального органа и (или) представитель управляющей компании может присутствовать при проведении выездной совместной плановой проверки.

По результатам совместной плановой проверки должностное лицо каждого органа государственного контроля (надзора), муниципального контроля, участвующее в проведении совместной плановой проверки, составляет акт проверки в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля».

В течение 5 рабочих дней со дня составления соответствующего акта орган государственного контроля (надзора), муниципального контроля направляет в уполномоченный федеральный орган его копию.

Уполномоченный федеральный орган при необходимости направляет копию акта в наблюдательный совет свободного порта Владивосток.

Уточним, что Наблюдательный совет является коллегиальным органом управления и создается на территории каждого субъекта Российской Федерации, территории муниципальных образований которого входят в состав свободного порта Владивосток.

Наблюдательный совет осуществляет:

1) рассмотрение и принятие мер, направленных на развитие субъекта Российской Федерации, улучшение инвестиционного и предпринимательского климата на территории субъекта Российской Федерации;

2) рассмотрение и принятие мер в целях недопущения, устранения избыточного или необоснованного вмешательства контрольных (надзорных) органов в деятельность резидентов свободного порта Владивосток, зарегистрированных на территории субъекта Российской Федерации, в том числе внесение предложений о проведении в отношении должностных лиц служебных проверок и применении к ним мер дисциплинарного характера;

3) координацию деятельности органов государственной власти и органов местного самоуправления по вопросам развития и функционирования территории субъекта Российской Федерации, территории муниципальных образований которого входят в состав свободного порта Владивосток;

4) определение максимальной доли иностранных работников, привлекаемых резидентами свободного порта Владивосток, зарегистрированными на территории субъекта Российской Федерации, территории муниципальных образований которого входят в состав свободного порта Владивосток;

5) рассмотрение хода реализации инвестиционных проектов резидентов свободного порта Владивосток и осуществление мероприятий, направленных на повышение привлекательности правового режима свободного порта Владивосток;

б) иные функции и полномочия.

В состав наблюдательного совета входят:

1) представители уполномоченного федерального органа;

2) руководитель высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации;

3) председатель законодательного (представительного) органа государственной власти субъекта Российской Федерации;

4) главы муниципальных образований, территории которых входят в состав субъекта Российской Федерации и свободного порта Владивосток;

5) представители территориального органа федерального органа исполнительной власти, осуществляющего функции по контролю и надзору в области таможенного дела;

- б) представители федерального органа исполнительной власти, осуществляющего функции по контролю и надзору за соблюдением законодательства о налогах и сборах;
- 7) представители управляющей компании.

В состав наблюдательного совета также включаются представители территориальных объединений (ассоциаций) организаций профсоюзов и территориальных объединений работодателей с правом принимать участие в решении вопросов.

Состав наблюдательного совета утверждается высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации. Высший исполнительный орган государственной власти субъекта Российской Федерации вправе включить в состав наблюдательного совета представителей иных федеральных органов исполнительной власти по согласованию с ними.

Председателем наблюдательного совета является руководитель высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации. Заместителем председателя наблюдательного совета является представитель уполномоченного федерального органа. Секретарем наблюдательного совета является представитель управляющей компании.

Наблюдательный совет осуществляет свою деятельность в соответствии с регламентом, который утверждается на заседании наблюдательного совета и подписывается его председателем. Заседание наблюдательного совета проводит его председатель, а в случае его отсутствия заместитель председателя наблюдательного совета.

Заседание наблюдательного совета считается правомочным, если в нем принимают участие более половины его членов. Члены наблюдательного совета участвуют в его заседании без права замены. В случае отсутствия члена наблюдательного совета на заседании он имеет право изложить свое мнение по рассматриваемым вопросам в письменной форме.

Решения наблюдательного совета принимаются простым большинством голосов присутствующих на заседании членов наблюдательного совета. Решения наблюдательного совета оформляются протоколом, который подписывается его председателем.

4. Особые экономические зоны

Особые экономические зоны создаются в целях ускорения экономического роста на определенной территории, их режим отличается от вышеуказанных перечнем предоставляемых льгот и порядком управления на соответствующей территории.

В Российской Федерации отсутствует единый нормативный правовой акт, регулирующий деятельность особых экономических зон. Последние функционируют на основании следующих законов:

- Федеральный закон от 31 мая 1999 г. № 104-ФЗ «Об особой экономической зоне в Магаданской области и на территориях Южно-Курильского, Курильского и Северо-Курильского городских округов Сахалинской области»;
- Федеральный закон от 22 июля 2005 г. № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 10 января 2006 г. № 16-ФЗ «Об особой экономической зоне в Калининградской области и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»;
- Федеральный закон от 29 ноября 2014 г. № 377-ФЗ «О развитии Республики Крым и города федерального значения Севастополя и свободной экономической зоне на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя».

Соответственно, создание особых экономических зон осуществляется двумя способами: на основании специального федерального закона или на основании Постановления Правительства РФ, изданного согласно Федеральному закону «Об особых экономических зонах в Российской Федерации».

К особым экономическим зонам, созданным на основании Федерального закона «Об особых экономических зонах», относятся³¹:

1) Промышленно-производственные особые экономические зоны:

- «Тольятти», Самарская область;
- «Титановая долина», Верхняя Салда, Свердловская область;
- «Ступино Квадрат», Ступинский район, Московская область;
- «Центр», Новоусманский район, Воронежская область;
- «Кулибин», Дзержинск, Нижегородская область;
- «Моглино», Псковский район, Псковская область;
- «Калуга», Людиново, Боровский район, Калужская область;
- «Лотос», Наримановский район, Астраханская область;
- «Узловая», Узловский район, Тульская область;
- «Орёл», Мценский район, Орловская область;
- «Кашира», Кашира, Московская область;
- «Грозный», Грозный, Чеченская Республика;
- «Алга», Ишимбайский, Стерлитамакский районы, Республика Башкортостан;
- «Доброград-1», Ковровский район, Владимирская область;
- «Максимиха», Домодедово, Московская область;
- «Авангард», Омск, Омская область;
- «Красноярская технологическая долина», Красноярск, Красноярский край;
- «Оренбургье», Оренбург, Орск, Оренбургская область;
- «Новгородская», Новгородский район, Новгородская область;
- «Иваново», Иваново и Родниковский район, Ивановская область;
- «Стабна», Смоленский район, Смоленская область;
- «Третий полюс», Железногорск и Железногорский район, Курская область;
- «Усть-Луга», Кингисеппский район, Ленинградская область;
- «Пермь», Пермь и Пермский район.

2) Технично-внедренческие особые экономические зоны:

- «Дубна», Дубна, Московская область;
- «Санкт-Петербург», Санкт-Петербург;
- «Томск», Томск, Томская область;
- «Технополис “Москва”», Москва;
- «Исток», Фрязино, Московская область;
- «Иннополис», Иннополис, Верхнеуслонский район, Республика Татарстан;
- ОЭЗ в Саратовской области, Саратовская область.

3) Туристско-рекреационные особые экономические зоны:

- «Байкальская гавань» Прибайкальский район, Республика Бурятия;
- «Бирюзовая Катунь», Алтайский край;
- «Завидово», Конаковский район, Тверская область;
- «Ворота Байкала», Слюдянский район, Иркутская область;
- «Архыз», Зеленчукский район, Карачаево-Черкесская Республика;
- «Ведучи», Итум-Калинский район, Чеченская Республика;
- «Эльбрус», Эльбрусский район, Кабардино-Балкарская Республика;
- «Матлас», Хунзахский район, Республика Дагестан;
- «Армхи и Цори», Джейрахский и Сунженский районы, Республика Ингушетия;
- «Мамисон», Владикавказ, Северная Осетия.

4) Портовые особые экономические зоны:

- Ульяновск, Ульяновская область;
- Оля, Астраханская область.

³¹ Министерство экономического развития Российской Федерации. URL: https://www.economy.gov.ru/material/directions/regionalnoe_razvitiie/instrumenty_razvitiya_territoriy/osobyie_ekonomicheskie_zony/oez_promyshlenno_proizvodstvennogo_tipa/ (дата обращения: 17.01.2023).

Особые экономические зоны создаются в целях развития обрабатывающих отраслей экономики, высокотехнологичных отраслей экономики, развития туризма, санаторно-курортной сферы, портовой и транспортной инфраструктур, разработки технологий и коммерциализации их результатов, производства новых видов продукции. При этом не допускается создание особой экономической зоны на территории инновационного научно-технологического центра, территории опережающего развития, в муниципальных образованиях, на территориях которых созданы свободный порт Владивосток или зона территориального развития, либо в границах особо охраняемых природных территорий или их охранных зон. В особой экономической зоне, кроме туристско-рекреационной особой экономической зоны, не допускается размещение объектов жилищного фонда.

Особая экономическая зона может располагаться на территории одного муниципального образования или на территориях нескольких муниципальных образований в пределах территории одного субъекта Российской Федерации. Особая экономическая зона может располагаться на земельных участках, относящихся к категории земель промышленности, энергетики, транспорта, связи, радиовещания, телевидения, информатики, земель для обеспечения космической деятельности, земель обороны, безопасности или земель иного специального назначения, земель населенных пунктов, земель особо охраняемых территорий и объектов.

Особая экономическая зона может создаваться на земельных участках, находящихся в государственной или муниципальной собственности, в том числе предоставленных гражданам или юридическим лицам в аренду или в безвозмездное пользование, а также на земельных участках, находящихся в собственности граждан или юридических лиц. Указанные земельные участки должны относиться к категории земель промышленности, энергетики, транспорта, связи, радиовещания, телевидения, информатики, земель для обеспечения космической деятельности, земель обороны, безопасности или земель иного специального назначения, земель населенных пунктов. Туристско-рекреационные особые экономические зоны также могут создаваться на земельных участках, принадлежащих к категории земель особо охраняемых территорий и объектов (кроме земель особо охраняемых природных территорий, природоохранного назначения, историко-культурного назначения и особо ценных земель).

Допускается включение в границы особых экономических зон и прилегающих к особым экономическим зонам территорий земельных участков, земельных участков, на которых расположены здания, сооружения, находящиеся в государственной или муниципальной собственности, в том числе предоставленные гражданам или юридическим лицам в аренду или в безвозмездное пользование, а также земельных участков, на которых расположены здания, сооружения, находящиеся в собственности граждан или юридических лиц.

Промышленно-производственные и туристско-рекреационные особые экономические зоны создаются на земельных участках, общая площадь которых составляет не более чем шестьдесят квадратных километров. Технично-внедренческие особые экономические зоны создаются на земельных участках, общая площадь которых составляет не более чем шесть квадратных километров. Портовые особые экономические зоны создаются на земельных участках, общая площадь которых составляет не более чем пятьдесят квадратных километров.

Портовые особые экономические зоны создаются на участках территории Российской Федерации, прилегающих к речным портам, морским портам, открытым для международного сообщения и захода иностранных судов, к аэропортам, открытым для приема и отправки воздушных судов, выполняющих международные воздушные перевозки, и могут включать в себя части территорий и (или) акваторий речных портов, территорий морских портов, аэропортов. Портовые особые экономические зоны могут создаваться на земельных участках, предназначенных в установленном порядке для строительства, реконструкции и эксплуатации объектов инфраструктуры речного порта, морского порта, аэропорта. В границах портовых особых экономических зон могут располагаться объекты инфраструктуры морского порта в соответствии с Федеральным законом от 8 ноября 2007 года № 261-ФЗ «О морских

портах в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Портовые особые экономические зоны не могут включать в себя имущественные комплексы, предназначенные для посадки пассажиров на суда, их высадки с судов и для иного обслуживания пассажиров.

На территории особой экономической зоны не допускаются:

- 1) разработка месторождений полезных ископаемых (за исключением разработки месторождений минеральных вод и других природных лечебных ресурсов);
- 2) производство и переработка подакцизных товаров (за исключением производства легковых автомобилей, мотоциклов, производства и переработки этана, сжиженных углеводородных газов и стали жидкой).

Правительство Российской Федерации при принятии решения о создании особой экономической зоны может определить иные виды деятельности, осуществление которых не допускается в особой экономической зоне.

Резидентом промышленно-производственной особой экономической зоны признается индивидуальный предприниматель или коммерческая организация (за исключением унитарного предприятия), зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации на территории муниципального образования, в границах которого расположена особая экономическая зона (на территории одного из муниципальных образований, если особая экономическая зона расположена на территориях нескольких муниципальных образований), или на территории города федерального значения, в границах которого расположена особая экономическая зона, и заключившие с органами управления особыми экономическими зонами соглашение об осуществлении промышленно-производственной деятельности и (или) деятельности по логистике либо соглашение об осуществлении технико-внедренческой деятельности в промышленно-производственной особой экономической зоне.

Резидентом технико-внедренческой особой экономической зоны признается индивидуальный предприниматель или коммерческая организация (за исключением унитарного предприятия), зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации на территории муниципального образования, в границах которого расположена особая экономическая зона (на территории одного из муниципальных образований, если особая экономическая зона расположена на территориях нескольких муниципальных образований), или на территории города федерального значения, в границах которого расположена особая экономическая зона, и заключившие с органами управления особыми экономическими зонами соглашение об осуществлении технико-внедренческой деятельности либо соглашение об осуществлении промышленно-производственной деятельности в технико-внедренческой особой экономической зоне.

Резидентом туристско-рекреационной особой экономической зоны признается индивидуальный предприниматель или коммерческая организация (за исключением унитарного предприятия), зарегистрированные в соответствии с законодательством Российской Федерации на территории муниципального образования, в границах которого расположена особая экономическая зона (на территории одного из муниципальных образований, если особая экономическая зона расположена на территориях нескольких муниципальных образований), или на территории города федерального значения, в границах которого расположена особая экономическая зона, и заключившие с органами управления особыми экономическими зонами соглашение об осуществлении деятельности.

Резидентом портовой особой экономической зоны признается коммерческая организация (за исключением унитарного предприятия), зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации на территории муниципального образования, в границах которого расположена особая экономическая зона (на территории одного из муниципальных образований, если особая экономическая зона расположена на территориях нескольких муниципальных образований), или на территории города федерального значения, в границах которого расположена особая экономическая зона, и заключившая с органами управления особыми экономическими зонами соглашение об осуществлении деятельности.

Индивидуальный предприниматель или коммерческая организация признаются резидентами особой экономической зоны с даты внесения соответствующей записи в реестр резидентов особой экономической зоны.

Тема 4. Гарантии осуществления инвестиционной деятельности

Контрольные вопросы

1. Право на осуществление инвестиционной деятельности.
2. Гарантия от неблагоприятного изменения законодательства.
3. Гарантия внесения изменений и дополнений в договор в связи с изменением законодательства.
4. Гарантия выплаты компенсации при национализации и реквизиции.

Методические указания

1. Право на осуществление инвестиционной деятельности.

Право на осуществление инвестиционной деятельности как способность вложения инвестиций выступает юридической предпосылкой для владения инвестором субъективных прав и обязанностей, возникающих в силу определенных юридических фактов в рамках гражданских и иных инвестиционных правоотношений, и, следовательно, составляет содержание правоспособности соответствующего лица (ст. 18, п. 1 ст. 49 ГК РФ). Правовой основой для указанного права является гарантированная государством свобода экономической деятельности (ч. 1 ст. 8, ч. 1 ст. 34 Конституции РФ).

Согласно ст. 6 Федерального закона от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» все инвесторы имеют *равные права*:

- 1) на осуществление инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений, за изъятиями, устанавливаемыми федеральными законами;
- 2) самостоятельное определение объемов и направлений капитальных вложений, а также заключение договоров с другими субъектами инвестиционной деятельности в соответствии с Гражданским кодексом РФ;
- 3) владение, пользование и распоряжение объектами капитальных вложений и результатами осуществленных капитальных вложений;
- 4) передачу по договору и (или) государственному контракту своих прав на осуществление капитальных вложений и на их результаты физическим и юридическим лицам, государственным органам и органам местного самоуправления в соответствии с законодательством РФ;
- 5) осуществление контроля за целевым использованием средств, направляемых на капитальные вложения;
- 6) объединение собственных и привлеченных средств со средствами других инвесторов в целях совместного осуществления капитальных вложений на основании договора и в соответствии с законодательством РФ (ст. 1041 ГК РФ, ст. 16 Федерального закона от 31 декабря 2014 г. № 488-ФЗ «О промышленной политике в Российской Федерации»³², ст. 3 Федерального закона от 28 ноября 2011 г. № 335-ФЗ «Об инвестиционном товариществе»³³);
- 7) осуществление других прав, предусмотренных договором и (или) государственным контрактом в соответствии с законодательством РФ.

В соответствии же со ст. 7 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» субъекты инвестиционной деятельности обязаны:

- 1) осуществлять инвестиционную деятельность в соответствии с международными договорами Российской Федерации, федеральными законами и иными нормативными право-

³² СЗ РФ. 2015. № 1, ч. 1. Ст. 41.

³³ СЗ РФ. 2011. № 49, ч. 1. Ст. 7013.

выми актами Российской Федерации, законами субъектов Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления;

2) исполнять требования, предъявляемые государственными органами и их должностными лицами, не противоречащие нормам законодательства Российской Федерации;

3) использовать средства, вкладываемые в качестве капитальных вложений, по целевому назначению.

Право на осуществление инвестиционной деятельности и возникающие в связи с ним субъективные права инвестора могут быть ограничены на основании федерального закона в той мере, в какой это необходимо в целях защиты основ конституционного строя, нравственности, здоровья, прав и законных интересов других лиц, обеспечения обороны страны и безопасности государства (ч. 3 ст. 55 Конституции РФ, абз. второй п. 2 ст. 1, п. 2 ст. 49 ГК РФ). Так, не допускаются осуществление гражданских прав только с намерением причинить вред другому лицу, действия в обход закона с противоправной целью³⁴, иное заведомо недобросовестное осуществление гражданских прав (злоупотребление правом)³⁵. Предусмотрены также запрет на использование гражданских прав в целях ограничения конкуренции и злоупотребление доминирующим положением на рынке³⁶. В случае несоблюдения указанных выше требований суд, арбитражный суд или третейский суд с учетом характера и последствий допущенного злоупотребления отказывает лицу в защите принадлежащего ему права полностью или частично, а также применяет иные меры, предусмотренные законом (пп. 1 и 2 ст. 10 ГК РФ).

Любые решения и действия (бездействие) органов государственной власти, органов местного самоуправления и их должностных лиц, которые в нарушение федеральных законов ограничивают осуществление инвестиционной деятельности, являются незаконными и могут быть обжалованы в судебном порядке и могут служить основанием для возмещения инвесторам возникших в связи с этим убытков³⁷ (ст. 16 и 1069 ГК РФ).

Реализация права на ведение инвестиционной деятельности выполняется с применением соответствующих **правовых гарантий**, т. е. юридических средств, установленных международными договорами и актами отечественного законодательства, обеспечивающих возникновение, осуществление и защиту субъективных прав инвесторов и имеющих разноотраслевой характер. Среди них следует выделить такие, которые предусмотрены в специальных федеральных законах, регламентирующих инвестиционные отношения, а именно:

1) равенство прав инвесторов (п. 1 ст. 15 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»);

³⁴ Пункт 8 Постановления Пленума Верховного Суда РФ от 23 июня 2015 г. № 25 «О применении судами некоторых положений раздела I части первой Гражданского кодекса Российской Федерации» // Бюллетень Верховного Суда РФ. 2015. № 8.

³⁵ Пункт 8 Постановления Пленума ВАС РФ от 14 марта 2014 г. № 16 «О свободе договора и ее пределах» // Вестник ВАС РФ. 2014. № 5; абз. 3 п. 5 Постановления Конституционного Суда РФ от 3 апреля 2023 г. № 14-П «По делу о проверке конституционности пунктов 2 и 3 статьи 428 Гражданского кодекса Российской Федерации в связи с жалобой гражданина К. В. Матюшова» // СЗ РФ. 2023. № 15. Ст. 2748.

³⁶ Статья 10 Федерального закона от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» // СЗ РФ. 2006. № 31, ч. 1. Ст. 3434; пп. 11–19 Постановления Пленума Верховного Суда РФ от 4 марта 2021 г. № 2 «О некоторых вопросах, возникающих в связи с применением судами антимонопольного законодательства» // Бюллетень Верховного Суда РФ. 2021. № 5.

³⁷ Абзац второй п. 13 Постановления Пленума Верховного Суда РФ от 28 мая 2019 г. № 13 «О некоторых вопросах применения судами норм Бюджетного кодекса Российской Федерации, связанных с исполнением судебных актов по обращению взыскания на средства бюджетов бюджетной системы Российской Федерации» // Бюллетень Верховного Суда РФ. 2019. № 9; пп. 8 и 9 Обзора судебной практики Верховного Суда Российской Федерации № 4 (2019) (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 25.12.2019) // Бюллетень Верховного Суда РФ. 2020. № 6.

2) гласность в обсуждении инвестиционных проектов (п. 1 ст. 15 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»);

3) право обжаловать в суд решения и действия (бездействие) органов государственной власти, органов местного самоуправления и их должностных лиц (п. 1 ст. 15 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»);

4) защита капитальных вложений (п. 1 ст. 15 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»);

5) право осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации в любых формах, не запрещенных законодательством Российской Федерации (ст. 6 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

6) свободное использование доходов и прибыли на территории Российской Федерации для реинвестирования или для иных не противоречащих законодательству Российской Федерации целей и беспрепятственный перевод иностранным инвестором за пределы Российской Федерации доходов, прибыли и других правомерно полученных денежных сумм в иностранной валюте в связи с ранее осуществленными им инвестициями, в том числе:

– доходов от инвестиций, полученных в виде прибыли, дивидендов, процентов и других доходов;

– денежных сумм во исполнение обязательств коммерческой организации с иностранными инвестициями или иностранного юридического лица, открывшего свой филиал на территории Российской Федерации, по договорам и иным сделкам;

– денежных сумм, полученных иностранным инвестором в связи с ликвидацией коммерческой организации с иностранными инвестициями или прекращением деятельности филиала, представительства иностранного юридического лица либо отчуждением инвестированного имущества, имущественных прав и исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности;

– компенсаций (ст. 11 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

7) признание перехода прав и обязанностей иностранного инвестора другому лицу (ст. 7 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

8) беспрепятственный (без квотирования, лицензирования и применения к нему других мер нетарифного регулирования внешнеторговой деятельности) вывоз иностранным инвестором за пределы Российской Федерации имущества и информации в документальной форме или в форме записи на электронных носителях, которые были первоначально ввезены в Российскую Федерацию в качестве иностранной инвестиции (ст. 12 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

9) приобретение иностранным инвестором акций и иных ценных бумаг российских коммерческих организаций и государственные ценные бумаги (ст. 13 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

10) участие иностранного инвестора в приватизации объектов государственной и муниципальной собственности путем приобретения прав собственности на государственное и муниципальное имущество или доли, долей (вклада) в уставном (складочном) капитале приватизируемой организации (ст. 14 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

11) предоставление иностранному инвестору права на земельные участки, другие природные ресурсы, здания, сооружения и иное недвижимое имущество (ст. 15 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

12) предоставление информации инвестору в связи с обращением ценных бумаг (ст. 6 Федерального закона от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»³⁸);

13) стабильность прав инвесторов (пп. 2–6 ст. 15 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», ст. 9 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

14) компенсация при национализации и реквизиции (п. 1 ст. 16 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», ст. 8 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

15) возмещение убытков, причиненных инвестору в результате незаконных действий (бездействия) органов государственной власти, органов местного самоуправления и их должностных лиц (п. 2 ст. 5 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»);

16) обеспечение надлежащего разрешения спора, возникшего в связи с осуществлением инвестиционной деятельности (п. 2 ст. 17 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений», ст. 10 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

2. Гарантия от неблагоприятного изменения законодательства.

Гарантия от неблагоприятного изменения законодательства («дедушкина» оговорка) (grandfather's clause) предусматривает неприменение действующих законов и иных нормативных правовых актов, ухудшающих положение инвестора. В основе данной гарантии лежит действие нормативных правовых актов во времени, а сфера ее действия включает в себя не только договорные (обязательственные), но и публично-правовые отношения.

В Российской Федерации гарантия от неблагоприятного изменения законодательства закреплена, в частности:

– в ст. 18 Федерального закона от 30 декабря 1995 г. № 225-ФЗ «О соглашениях о разделе продукции»³⁹;

– ст. 15 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»;

– ст. 9 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»;

– ст. 38 Федерального закона от 22 июля 2005 г. № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации»⁴⁰;

– частях 1 и 2 ст. 6 Федерального закона от 10 января 2006 г. № 16-ФЗ «Об Особой экономической зоне в Калининградской области и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»⁴¹;

– ст. 16 Федерального закона от 29 ноября 2014 г. № 377-ФЗ «О развитии Республики Крым и города федерального значения Севастополя и свободной экономической зоне на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя»⁴².

Указанные Законы, как правило, устанавливают, что в случае, если вступают в силу новые федеральные законы, приводящие к изменению налоговых ставок по федеральным налогам (за исключением акцизов, налога на добавленную стоимость на товары, производимые на территории Российской Федерации), тарифов страховых взносов на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, страховых взносов на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством и страховых взносов на обязательное медицинское страхование, либо если в федеральные законы и иные нормативные правовые

³⁸ СЗ РФ. 1999. № 10. Ст. 1163.

³⁹ СЗ РФ. 1996. № 1. Ст. 18.

⁴⁰ СЗ РФ. 2005. № 30, ч. 2. Ст. 3127.

⁴¹ СЗ РФ. 2006. № 3. Ст. 280.

⁴² СЗ РФ. 2014. № 48. Ст. 6658.

акты Российской Федерации вносятся изменения, которые приводят к увеличению совокупной налоговой нагрузки на резидента (включая установление обязательных платежей или увеличение их размеров) или устанавливают режим запретов и ограничений в отношении осуществляемых резидентом инвестиций по сравнению с совокупной налоговой нагрузкой и режимом, действовавшими в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации на день начала финансирования инвестиционного проекта, такие федеральные законы и иные нормативные правовые акты Российской Федерации, а также изменения, внесенные в федеральные законы и иные нормативные правовые акты Российской Федерации, не применяются в течение срока реализации инвестиционного проекта в отношении резидента.

Причем сказанное не распространяется на федеральные законы и иные нормативные правовые акты Российской Федерации, принимаемые в целях защиты основ конституционного строя Российской Федерации, здоровья граждан, их прав и законных интересов, охраны окружающей среды, обеспечения обороны страны и безопасности государства, а также регулирования отношений в области установления, исчисления, взимания и уплаты таможенных сборов в связи с ввозом товаров в Российскую Федерацию и вывозом товаров из Российской Федерации.

В целом на основании ст. 9 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» гарантия от неблагоприятного изменения законодательства применяется одним из двух способов:

- 1) гарантируется неприменение в течение определенного времени новых нормативных актов в отношении соответствующих инвесторов либо
- 2) неизменность условий соглашения с инвестором.

При этом необходимо иметь в виду, что, несмотря на то, что данная гарантия закреплена в законе, механизма ее реализации до настоящего времени нет.

3. Гарантия внесения изменений и дополнений в договор в связи с изменением законодательства.

Гарантия внесения изменений и дополнений в договор в связи с изменением законодательства (*стабилизационная оговорка* в узком смысле), или оговорка о стабильности условий договора (*stabilization clause*), была известна еще римскому праву как оговорка о неизменных обстоятельствах (*clausula rebus sic stantibus*). На сегодняшний день одностороннее изменение условий договора в судебном порядке при изменении существенных обстоятельств предусмотрено в ст. 451 ГК РФ, в силу которой изменение обстоятельств признается существенным тогда, когда они меняются настолько, что если бы стороны могли это разумно предвидеть, договор вообще не был бы ими заключен или был бы заключен на значительно отличающихся условиях.

Если стороны не достигли соглашения о приведении договора в соответствие с существенно изменившимися обстоятельствами или о его расторжении, договор может быть расторгнут судом по требованию заинтересованной стороны при наличии одновременно следующих условий:

- 1) в момент заключения договора стороны исходили из того, что такого изменения обстоятельств не произойдет;
- 2) изменение обстоятельств вызвано причинами, которые заинтересованная сторона не могла преодолеть после их возникновения при той степени заботливости и осмотрительности, которая от нее требовалась по характеру договора и условиям оборота;
- 3) исполнение договора без изменения его условий настолько нарушило бы соответствующее договору соотношение имущественных интересов сторон и повлекло бы для заинтересованной стороны такой ущерб, что она в значительной степени лишилась бы того, на что была вправе рассчитывать при заключении договора;
- 4) из обычаев или существа договора не вытекает, что риск изменения обстоятельств несет заинтересованная сторона.

При расторжении договора вследствие существенно изменившихся обстоятельств суд по требованию любой из сторон определяет последствия расторжения договора, исходя из необходимости справедливого распределения между сторонами расходов, понесенных ими в связи с исполнением этого договора.

Изменение договора в связи с существенным изменением обстоятельств допускается по решению суда в исключительных случаях, когда расторжение договора противоречит общественным интересам либо повлечет для сторон ущерб, значительно превышающий затраты, необходимые для исполнения договора на измененных судом условиях.

К существенному изменению обстоятельств относится, например, принятие нормативного правового акта или судебного решения, препятствующего исполнению договора. Встречаются и примеры, когда существенное увеличение рыночной цены, финансовый кризис, изменение технологии исполнения договора и банкротство являлись основанием для применения ст. 451 ГК РФ.

Заметим, что применение ст. 451 ГК РФ к инвестиционным договорам между государством в лице уполномоченных государственных органов и частным инвестором может быть ограничено. Дело в том, что такого рода соглашения нередко регламентируют достаточно широкий круг отношений, в том числе выходящих за рамки гражданско-правовых (в частности, налоговые, таможенные, валютные отношения в соглашениях о разделе продукции). В указанной ситуации распространение норм гражданского законодательства на публично-правовые отношения является неправомерным. Сказанное подчеркивает и п. 3 ст. 2 ГК РФ: к имущественным отношениям, основанным на административном или ином властном подчинении одной стороны другой, в том числе к налоговым и другим финансовым и административным отношениям, гражданское законодательство не применяется, если иное не предусмотрено законодательством.

Однако в соглашения о разделе продукции могут быть внесены изменения и дополнения в связи с изменением законодательства, но на ином правовом основании – п. 2 ст. 17 Федерального закона «О соглашениях о разделе продукции». То есть в случае, если в течение срока действия соглашения законодательством Российской Федерации, законодательством субъектов Российской Федерации и правовыми актами органов местного самоуправления будут установлены нормы, ухудшающие коммерческие результаты деятельности инвестора в рамках соглашения, в соглашение вносятся изменения, обеспечивающие инвестору коммерческие результаты, которые могли быть им получены при применении действовавших на момент заключения соглашения законодательства Российской Федерации, законодательства субъектов Российской Федерации и правовых актов органов местного самоуправления. Порядок внесения таких изменений определяется соглашением.

Указанное положение об изменении условий соглашения не применяется в случае, если законодательством Российской Федерации вносятся изменения в требования по безопасному ведению работ, связанных с пользованием недрами, охране недр, окружающей среды и здоровья населения, а также в документы по стандартизации в этой области, принятые в соответствии с законодательством Российской Федерации о стандартизации, в том числе в целях приведения таких требований и документов в соответствие с аналогичными требованиями и документами по стандартизации, принятыми и общепризнанными в международной практике.

4. Гарантия выплаты компенсации при национализации и реквизиции.

Согласно п. 9 ч. 2 ст. 235 ГК РФ национализация представляет собой обращение в государственную собственность имущества, находящегося в собственности граждан и юридических лиц на основании закона. Она проводится в порядке, предусмотренном ст. 306 ГК РФ, которая закрепляет, что в случае принятия закона, прекращающего право собственности, убытки, причиненные собственнику в результате принятия этого акта, в том числе стоимость имущества, возмещаются государством.

В науке выделяют два вида национализации:

1) прямая национализация, т. е. когда предпринимается национализация в определенных отраслях экономики на основании закона или экспроприация отдельного предприятия (имущества) в интересах общества по решению исполнительных органов власти;

2) непрямая (косвенная, ползучая, скрытая), т. е. имущество инвестора не переходит в собственность государства, но при этом он теряет контроль над своим имуществом и скрытую (косвенную).

В качестве примера прямой национализации можно привести декреты СНК⁴³. К скрытой национализации относятся акты органов государства, совершенные в целях обеспечения безопасности общества и государства, не лишаящие иностранного инвестора его собственности или прав в отношении организатора инвестирования, но существенным образом уменьшающие прибыль от осуществления деятельности или вмешивающиеся в корпоративное управление.

Данными актами являются, например:

- отказ в продлении лицензии;
- запрет (ограничение) на экспорт (импорт) определенного товара;
- введение ограничений (запретов) на совершение операций с валютой.

При скрытой национализации имущественное право не прекращается, но инвестор лишается того, что он мог бы получить от организатора инвестирования, и (или) теряет контроль над организатором инвестирования вследствие формально правомерных действий государства⁴⁴.

Цель национализации – обеспечение экономической, социальной и (или) политической устойчивости государства. Например, в соответствии с Декретом ВЦИК от 14 декабря 1917 г. «О национализации банков»⁴⁵ национализация производится «в интересах правильной организации народного хозяйства, в интересах решительного искоренения банковской спекуляции и всемерного освобождения рабочих, крестьян и всего трудящегося населения от эксплуатации банковым капиталом, и в целях образования подлинно служащего интересам народа и беднейших классов единого народного банка Российской Республики».

В целом национализация и экспроприация прекращают право собственности частного лица. Но при этом их цели различны. Так, национализация всегда реализуется в целях обеспечения общественных и государственных нужд, цели же экспроприации могут быть абсолютно другими. Национализация осуществляется согласно акту государственного органа, экспроприация же может иметь неформальный характер.

При национализации иностранному инвестору или коммерческой организации с иностранными инвестициями возмещаются стоимость национализируемого имущества и другие

⁴³ Декрет СНК РСФСР от 15 февраля 1918 г. «О национализации крупнейших зернохранилищ» // СУ РСФСР. 1918. № 25. Ст. 344; Декрет ВЦИК от 13 июня 1921 г. «О национализации усадьбы «Ясная Поляна»» // СУ РСФСР. 1921. № 57. Ст. 371; Декрет СНК РСФСР от 13 июля 1918 г. «О национализации имущества низложенного российского императора и членов бывшего императорского дома» // СУ РСФСР. 1918. № 52. Ст. 583; Декрет СНК РСФСР от 28 июня 1918 г. «О национализации крупнейших предприятий по горной, металлургической и металлообрабатывающей, текстильной, электротехнической, лесопильной и деревообделочной, табачной, стекольной и керамической, кожевенной, цементной и прочим отраслям промышленности, паровых мельниц, предприятий по местному благоустройству и предприятий в области железнодорожного транспорта» // СУ РСФСР. 1918. № 47. Ст. 559; Инструкция Наркомзема РСФСР, Наркомюста РСФСР, НКВД РСФСР от 21 сентября 1929 г. «О мерах против нарушения национализации земли» // Бюллетень финансового и хозяйственного законодательства. 1929. № 42; Декрет СНК РСФСР от 2 декабря 1918 г. «О национализации Народного Московского Банка и о кредитовании Кооперативов» // СУ РСФСР. 1918. № 90. Ст. 912 и др. См. также: Определение Конституционного Суда РФ от 23 апреля 2013 г. № 583-О «Об отказе в принятии к рассмотрению жалобы гражданина Филиппова Олега Борисовича на нарушение его конституционных прав статьей 3 Декрета Совета Народных Комиссаров РСФСР “О национализации имущества низложенного российского императора и членов бывшего императорского дома”». Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

⁴⁴ Алексеев А. П. Инвестиционное право: учебное пособие. Владивосток: Изд-во ВГУЭС, 2019. С. 74.

⁴⁵ СУ РСФСР. 1917. № 10. Ст. 150.

убытки. Споры о возмещении убытков разрешаются в порядке, предусмотренном ст. 10 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».

Что касается реквизиции, то в случаях стихийных бедствий, аварий, эпидемий, эпизоотий и при иных обстоятельствах, носящих чрезвычайный характер, имущество в интересах общества по решению государственных органов может быть изъято у собственника в порядке и на условиях, установленных законом, с выплатой ему стоимости имущества. При этом оценка, по которой собственнику возмещается стоимость реквизированного имущества, может быть оспорена им в суде.

Лицо, имущество которого реквизировано, вправе при прекращении действия обстоятельств, в связи с которыми произведена реквизиция, требовать по суду возврата ему сохранившегося имущества (ст. 242 ГК РФ).

Так, согласно п. 2 ст. 8 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» при реквизиции иностранному инвестору или коммерческой организации с иностранными инвестициями выплачивается стоимость реквизируемого имущества. При прекращении действия обстоятельств, в связи с которыми произведена реквизиция, иностранный инвестор или коммерческая организация с иностранными инвестициями вправе требовать в судебном порядке возврата сохранившегося имущества, но при этом обязаны возратить полученную ими сумму компенсации с учетом потерь от снижения стоимости имущества.

Тема 5. Инвестиционные договоры

Контрольные вопросы

1. Понятие и виды инвестиционных договоров.
2. Договор финансовой аренды (лизинга).
3. Договор инвестиционного товарищества.
4. Договор участия в долевом строительстве.
5. Договор о комплексном развитии территории.
6. Соглашение о разделе продукции.
7. Концессионное соглашение.
8. Специальный инвестиционный контракт.
9. Соглашение об осуществлении деятельности в особой экономической зоне.
10. Соглашение об осуществлении деятельности на территории опережающего социально-экономического развития.
11. Договор репо.
12. Производный финансовый инструмент.
13. Договор негосударственного пенсионного обеспечения (пенсионный договор).
14. Договор об оказании услуг по привлечению инвестиций и договор об оказании услуг по содействию в инвестировании.
15. Соглашение о государственно-частном (муниципально-частном) партнерстве.

Методические указания

1. Понятие и виды инвестиционных договоров.

Основной гражданско-правовой формой осуществления инвестиционной деятельности является **инвестиционный договор** – договор, в силу которого одна сторона (инвестор) обязуется осуществить инвестиционную деятельность.

Заметим, что само понятие «инвестиционный договор» до настоящего времени не нашло своего легального закрепления. Однако в Федеральном законе от 31 декабря 2014 г. № 488-ФЗ «О промышленной политике в Российской Федерации»⁴⁶ раскрывается термин «специальный инвестиционный контракт». Итак, по специальному инвестиционному кон-

⁴⁶ СЗ РФ. 2015. № 1, ч. 1. Ст. 41.

тракту одна сторона – инвестор в предусмотренный этим контрактом срок обязуется реализовать инвестиционный проект по внедрению или разработке и внедрению технологии в целях освоения серийного производства промышленной продукции на основе указанной технологии на территории Российской Федерации, и (или) на континентальном шельфе Российской Федерации, и (или) в исключительной экономической зоне Российской Федерации (далее – проект), вложив в проект собственные и (или) привлеченные средства, а другая сторона – совместно Российская Федерация, и субъект Российской Федерации, и муниципальное образование в пределах своих полномочий в течение срока действия специального инвестиционного контракта обязуются обеспечивать стабильность условий ведения хозяйственной деятельности для инвестора и применять меры стимулирования деятельности в сфере промышленности, предусмотренные специальным инвестиционным контрактом в соответствии с законодательством Российской Федерации, законодательством субъекта Российской Федерации, муниципальными правовыми актами.

Думается, что инвестиционный договор – это собирательная категория, включающая в себя различные договоры с участием инвестора, в том числе относящиеся к разным типам (видам) гражданских договоров, предусмотренных Гражданским кодексом РФ, в частности:

1) договоры купли-продажи (валютных ценностей, ценных бумаг, долей в уставных (складочных) капиталах хозяйственных обществ и товариществ, паев в производственных кооперативах, оборудования и других основных средств, относящихся к движимому имуществу, предприятия, иного недвижимого имущества, имущественных, в том числе цифровых⁴⁷, прав и пр.) (п. 1 ст. 454 ГК РФ);

2) договоры мены (ст. 567 ГК РФ);

3) договоры ренты (ст. 583 ГК РФ);

4) договоры финансовой аренды (лизинга) (ст. 665 ГК РФ);

5) договоры строительного подряда (ст. 740 ГК РФ);

6) договоры займа, предусматривающие уплату процентов (ст. 807 ГК РФ), кредитные договоры (ст. 819 ГК РФ), договоры товарного кредита (ст. 822 ГК РФ);

7) договоры финансирования под уступку денежного требования (договор факторинга) (ст. 824 ГК РФ);

8) договоры банковского вклада (ст. 834 ГК РФ);

9) договоры имущественного и личного страхования (ст. 929 и ст. 934 ГК РФ);

10) договоры коммерческой концессии (ст. 1027 ГК РФ);

11) договоры простого товарищества (ст. 1041 ГК РФ), в том числе договоры инвестиционного товарищества⁴⁸;

12) учредительные договоры о создании хозяйственных товариществ и обществ (ст. 52, 70, 83, 89, 98 ГК РФ);

13) договоры об отчуждении исключительного права (ст. 1234 ГК РФ);

14) лицензионные договоры (ст. 1235 ГК РФ).

Уточним, что инвестиционный договор может не только представлять собой гражданско-правовой договор, предусмотренный частью второй и частью четвертой Гражданского кодекса РФ, но и являться смешанным или непоименованным договором в зависимости от условий, включенных в него по воле сторон.

К инвестиционным договорам, не поименованным в Гражданском кодексе РФ, но получившим законодательное закрепление в иных федеральных законах, относятся:

⁴⁷ Федеральные законы от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 2020. № 31, ч. 1. Ст. 5018; от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. 2019. № 31. Ст. 4418.

⁴⁸ Федеральный закон от 28 ноября 2011 г. № 335-ФЗ «Об инвестиционном товариществе» // СЗ РФ. 2011. № 49, ч. 1. Ст. 7013.

- 1) договор участия в долевом строительстве;
- 2) договор о комплексном развитии территории;
- 3) соглашение о разделе продукции;
- 4) концессионное соглашение;
- 5) специальный инвестиционный контракт;
- 6) соглашение об осуществлении деятельности в особой экономической зоне;
- 7) соглашение об осуществлении деятельности на территории опережающего социально-экономического развития;
- 8) договор репо;
- 9) производный финансовый инструмент;
- 10) договор негосударственного пенсионного обеспечения (пенсионный договор);
- 11) договор об оказании услуг по привлечению инвестиций;
- 12) договор об оказании услуг по содействию в инвестировании;
- 13) соглашение о государственно-частном (муниципально-частном) партнерстве.

Во внешнеэкономической сфере, кроме концессионных соглашений и соглашений о разделе продукции, получили широкое распространение договоры о создании совместных предприятий (Joint Ventures) и сервисные контракты (Service Contracts). Разновидностями последних могут быть соглашение о проведении технической оценки (Technical Evaluation Agreement), контракт по техническому содействию (Technical Assistance Contract), соглашение о совместном проведении разведочных и эксплуатационных работ (Joint Operating Agreement), контракт на повышение нефтеотдачи (Enhanced Oil Recovery Agreement), контракт на проведение работ (Contract of Work), кредитное соглашение (Loan Agreement) и т. д.

2. Договор финансовой аренды (лизинга).

По договору финансовой аренды (договору лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование. Арендодатель в этом случае не несет ответственности за выбор предмета аренды и продавца (ст. 665 ГК РФ, Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»⁴⁹).

Договором финансовой аренды может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется арендодателем.

Договор финансовой аренды является **двусторонним, возмездным, взаимным и консенсуальным**.

Предметом договора финансовой аренды могут быть любые непотребляемые вещи, кроме земельных участков и других природных объектов.

Предметом лизинга не могут быть земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое федеральными законами запрещено для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения, кроме продукции военного назначения, лизинг которой осуществляется в соответствии с международными договорами Российской Федерации, Федеральным законом от 19 июля 1998 г. № 114-ФЗ «О военно-техническом сотрудничестве Российской Федерации с иностранными государствами»⁵⁰ в порядке, установленном Президентом Российской Федерации⁵¹, и технологического оборудо-

⁴⁹ СЗ РФ. 1998. № 44. Ст. 5394.

⁵⁰ СЗ РФ. 1998. № 30. Ст. 3610.

⁵¹ Указ Президента РФ от 10 сентября 2005 г. № 1062 «Вопросы военно-технического сотрудничества Российской Федерации с иностранными государствами» (вместе с «Положением о Комиссии по вопросам военно-технического сотрудничества Российской Федерации с иностранными государствами», «Положением о порядке осуществления военно-технического сотрудничества Российской Федерации с иностранными государствами», «Положением о порядке предоставления российским организациям права на осуществление внешнеторговой деятельности в отношении продукции военного назначения», «Положением о порядке рассмотрения обращений иностранных заказчиков и согласования проектов решений Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации и Федеральной службы по военно-техническому сотрудничеству о поставках продукции военного назначения, реэкспорте или передаче третьим странам продукции военного назначения, постав-

вания иностранного производства, лизинг которого осуществляется в порядке, установленном Президентом Российской Федерации.

Сторонами договора выступают лизингодатель и лизингополучатель.

Лизингодатель – физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю права собственности на предмет лизинга.

Лизингополучатель – физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга.

Стороной же договора купли-продажи с лизингодателем является продавец. Продавец – физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем продает лизингодателю в обусловленный срок имущество, являющееся предметом лизинга. Продавец обязан передать предмет лизинга лизингодателю или лизингополучателю в соответствии с условиями договора купли-продажи. Продавец может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения.

Любой из субъектов лизинга может быть резидентом Российской Федерации или нерезидентом Российской Федерации.

Лизинговые компании (фирмы) – коммерческие организации (резиденты Российской Федерации или нерезиденты Российской Федерации), выполняющие в соответствии с законодательством Российской Федерации и со своими учредительными документами функции лизингодателей. Учредителями лизинговых компаний (фирм) могут быть юридические, физические лица (резиденты Российской Федерации или нерезиденты Российской Федерации).

Лизинговая компания – нерезидент Российской Федерации – иностранное юридическое лицо, осуществляющее лизинговую деятельность на территории Российской Федерации.

Лизинговые компании имеют право привлекать средства юридических и (или) физических лиц (резидентов Российской Федерации и нерезидентов Российской Федерации) для осуществления лизинговой деятельности в установленном законодательством Российской Федерации порядке.

Руководителем (лицом, выполняющим функции единоличного исполнительного органа), членом совета директоров (наблюдательного совета), членом коллегиального исполнительного органа, а также главным бухгалтером лизинговой компании (фирмы) не может являться лицо, имеющее неснятую или непогашенную судимость за преступление в сфере экономической деятельности или преступление против государственной власти.

Основными формами лизинга являются внутренний лизинг и международный лизинг. При осуществлении внутреннего лизинга лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами Российской Федерации. Договор лизинга является международным и, соответственно, к нему применяется Конвенция УНИДРУА о международном финансовом лизинге (заключена в Оттаве 28.05.1988)⁵², к которой Российская Федерация присоединилась Федеральным законом от 8 февраля 1998 г. № 16-ФЗ «О присоединении Российской Федерации к Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге»⁵³, когда коммерческие предприятия арендодателя и арендатора находятся в разных государствах и при этом:

ленной иностранным заказчиком, и о передаче третьим странам продукции военного назначения, изготовленной по российским лицензиям», «Положением о порядке лицензирования в Российской Федерации ввоза и вывоза продукции военного назначения») // СЗ РФ. 2005. № 38. Ст. 3800.

⁵² Бюллетень международных договоров. 1999. № 9.

⁵³ СЗ РФ. 1998. № 7. Ст. 787.

- 1) эти государства, а также государство, в котором поставщик имеет свое коммерческое предприятие, являются участниками Конвенции; или
- 2) как договор поставки, так и договор лизинга регулируются правом одного из государств – участников Конвенции.

При этом Конвенция регулирует те сделки финансового лизинга, в которых одна сторона (арендодатель):

- 1) заключает по спецификации другой стороны (арендатора) договор поставки с третьей стороной (поставщиком), в соответствии с которым арендодатель приобретает комплектное оборудование, средства производства или иное оборудование на условиях, одобренных арендатором в той мере, в которой они затрагивают его интересы;
- 2) заключает договор лизинга с арендатором, предоставляя ему право использовать оборудование взамен выплаты периодических платежей.

Договор лизинга может включать в себя условия оказания дополнительных услуг и проведения дополнительных работ.

Дополнительные услуги (работы) – услуги (работы) любого рода, оказанные лизингодателем как до начала пользования, так и в процессе пользования предметом лизинга лизингополучателем и непосредственно связанные с реализацией договора лизинга.

Перечень, объем и стоимость дополнительных услуг (работ) определяются соглашением сторон.

Если иное не предусмотрено договором финансовой аренды, имущество, являющееся предметом этого договора, передается продавцом непосредственно арендатору в месте нахождения последнего.

В случае, когда имущество, являющееся предметом договора финансовой аренды, не передано арендатору в указанный в этом договоре срок, а если в договоре такой срок не указан, в разумный срок, арендатор вправе, если просрочка допущена по обстоятельствам, за которые отвечает арендодатель, потребовать расторжения договора и возмещения убытков.

Сведения о заключении договора лизинга подлежат внесению лизингодателем в Единый федеральный реестр сведений о фактах деятельности юридических лиц не позднее трех рабочих дней с даты передачи предмета лизинга лизингополучателю с указанием номера и даты заключения договора лизинга, даты начала и даты окончания срока лизинга в соответствии с договором лизинга, наименования лизингодателя и наименования лизингополучателя, их идентификаторов (идентификационного номера налогоплательщика, основного государственного регистрационного номера при их наличии), а также сведений о предмете лизинга (в том числе цифрового, буквенного обозначений имущества или объекта прав либо комбинации таких обозначений). В случае изменения опубликованных сведений лизингодатель обязан внести в указанный реестр сведения об этом не позднее трех рабочих дней с даты внесения соответствующих изменений в договор лизинга.

Предмет лизинга, переданный во временное владение и пользование лизингополучателю, является собственностью лизингодателя. Право владения и пользования предметом лизинга переходит к лизингополучателю в полном объеме, если договором лизинга не установлено иное. Право лизингодателя на распоряжение предметом лизинга включает право изъять предмет лизинга из владения и пользования у лизингополучателя в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации и договором лизинга.

Договор лизинга независимо от срока заключается в письменной форме.

Для выполнения своих обязательств по договору лизинга субъекты лизинга заключают обязательные и сопутствующие договоры. К обязательным договорам относится договор купли-продажи. К сопутствующим договорам относятся договор о привлечении средств, договор залога, договор гарантии, договор поручительства и другие.

В договоре лизинга должны быть указаны данные, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче лизингополучателю в качестве предмета лизинга. При отсутствии этих данных в договоре лизинга условие о предмете, подлежащем передаче

в лизинг, считается не согласованным сторонами, а договор лизинга не считается заключенным.

На основании договора лизинга лизингодатель обязуется:

1) приобрести у определенного продавца в собственность определенное имущество для его передачи за определенную плату на определенный срок, на определенных условиях в качестве предмета лизинга лизингополучателю;

2) выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора лизинга.

По договору лизинга лизингополучатель обязуется:

1) принять предмет лизинга в порядке, предусмотренном указанным договором лизинга;

2) выплатить лизингодателю лизинговые платежи в порядке и в сроки, которые предусмотрены договором лизинга;

3) по окончании срока действия договора лизинга возвратить предмет лизинга, если иное не предусмотрено указанным договором лизинга, или приобрести предмет лизинга в собственность на основании договора купли-продажи;

4) выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора лизинга.

В договоре лизинга могут быть оговорены обстоятельства, которые стороны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств и которые ведут к прекращению действия договора лизинга и изъятию предмета лизинга.

Договор лизинга может предусматривать право лизингополучателя продлить срок лизинга с сохранением или изменением условий договора лизинга.

Договором лизинга может быть предусмотрено, что предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга или до его истечения на условиях, предусмотренных соглашением сторон.

Федеральным законом могут быть установлены случаи запрещения перехода права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю.

Под лизинговыми платежами понимается общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга, в которую входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя. В общую сумму договора лизинга может включаться выкупная цена предмета лизинга, если договором лизинга предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю.

Размер, способ осуществления и периодичность лизинговых платежей определяются договором лизинга с учетом настоящего Федерального закона.

Если лизингополучатель и лизингодатель осуществляют расчеты по лизинговым платежам продукцией (в натуральной форме), производимой с помощью предмета лизинга, цена на такую продукцию определяется по соглашению сторон договора лизинга.

Если иное не предусмотрено договором лизинга, размер лизинговых платежей может изменяться по соглашению сторон в сроки, предусмотренные данным договором, но не чаще чем один раз в три месяца.

Обязательства лизингополучателя по уплате лизинговых платежей наступают с момента начала использования лизингополучателем предмета лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга.

В целях налогообложения прибыли лизинговые платежи относятся в соответствии с законодательством о налогах и сборах к расходам, связанным с производством и (или) реализацией.

Арендатор вправе предъявлять непосредственно продавцу имущества, являющегося предметом договора финансовой аренды, требования, вытекающие из договора купли-продажи, заключенного между продавцом и арендодателем, в частности в отношении качества и комплектности имущества, сроков его поставки, и в других случаях ненадлежащего исполнения договора продавцом. При этом арендатор имеет права и несет обязанности, предусмотренные Гражданским кодексом РФ для покупателя, кроме обязанности оплатить при-

обретенное имущество, как если бы он был стороной договора купли-продажи указанного имущества. Однако арендатор не может расторгнуть договор купли-продажи с продавцом без согласия арендодателя. В отношениях с продавцом арендатор и арендодатель выступают как солидарные кредиторы (ст. 326 ГК РФ).

Если иное не предусмотрено договором финансовой аренды, арендодатель не отвечает перед арендатором за выполнение продавцом требований, вытекающих из договора купли-продажи, кроме случаев, когда ответственность за выбор продавца лежит на арендодателе. В последнем случае арендатор вправе по своему выбору предъявлять требования, вытекающие из договора купли-продажи, как непосредственно продавцу имущества, так и арендодателю, которые несут солидарную ответственность.

3. Договор инвестиционного товарищества.

По договору инвестиционного товарищества двое или несколько лиц (товарищей) обязуются соединить свои вклады и осуществлять совместную инвестиционную деятельность без образования юридического лица для извлечения прибыли (ст. 3 Федерального закона «Об инвестиционном товариществе»). При этом совместная инвестиционная деятельность – осуществляемая товарищами совместно на основании договора инвестиционного товарищества деятельность по инвестированию общего имущества товарищей в допускаемые федеральным законом и данным договором объекты инвестирования в целях реализации инвестиционных, в том числе инновационных, проектов.

Договор инвестиционного товарищества, так же как и договор простого товарищества, является двусторонним или многосторонним, возмездным, взаимным и консенсуальным.

Договором инвестиционного товарищества может быть предусмотрено, что инвестиционное товарищество создается в форме инвестиционного товарищества с обособленным имуществом, в котором наряду с совместным имуществом может образовываться одно или несколько обособленных имуществ (инвестиционное товарищество с обособленным имуществом). Обособленное имущество обособляется от совместного имущества и других обособленных имуществ. Порядок образования обособленных имуществ определяется договором инвестиционного товарищества с обособленным имуществом. К совместному имуществу, а также к каждому отдельному обособленному имуществу применяются положения настоящего Федерального закона об общем имуществе товарищей-вкладчиков. Договором инвестиционного товарищества может быть предусмотрено, что товарищами – вкладчиками в обособленное имущество могут быть не все стороны договора инвестиционного товарищества.

При этом совместное имущество – применительно к договору инвестиционного товарищества с обособленным имуществом общее имущество, которое обособляется от обособленного (обособленных) имущества (имуществ), формируется из вкладов всех участников договора инвестиционного товарищества с обособленным имуществом и принадлежит им, а также общие обязательства по которому несут все участники договора инвестиционного товарищества с обособленным имуществом.

Обособленное же имущество – применительно к договору инвестиционного товарищества с обособленным имуществом общее имущество, которое обособляется от совместного имущества и другого (других) обособленного (обособленных) имущества (имуществ) и не может формироваться из вкладов, внесенных в совместное имущество или другое обособленное имущество, формируется в соответствии с договором инвестиционного товарищества с обособленным имуществом из вкладов всех или нескольких участников такого договора и принадлежит им, а также общие обязательства по которому несут те участники договора инвестиционного товарищества с обособленным имуществом, которые внесли вклад (вклады) в такое общее имущество.

В инвестиционном товариществе с обособленным имуществом общими делами товарищей – вкладчиков в совместное имущество признаются общие дела товарищей, которые внесли вклад в совместное имущество, а общими делами товарищей – вкладчиков в обособленное имущество признаются общие дела тех товарищей, которые внесли вклад в соответствующее обособленное имущество.

В инвестиционном товариществе с обособленным имуществом вкладами в общее дело товарищей – вкладчиков в совместное имущество признаются вклады товарищей, которые внесли вклад в совместное имущество, а вкладами в общее дело товарищей – вкладчиков в обособленное имущество признаются вклады тех товарищей, которые внесли вклад в соответствующее обособленное имущество.

Инвестиционное товарищество с обособленным имуществом может быть создано только при условии, что при заключении договора инвестиционного товарищества с обособленным имуществом управляющим товарищем такого инвестиционного товарищества является АО «Управляющая компания Российского фонда прямых инвестиций» или его дочернее или зависимое общество либо иное лицо, утвержденное постановлением Правительства РФ. В случае замены управляющего товарища (управляющих товарищей) после заключения договора инвестиционного товарищества с обособленным имуществом новым управляющим товарищем может быть только лицо, отвечающее приведенным выше критериям.

В договоре инвестиционного товарищества товарищи участвуют в пределах и в объеме, которые установлены Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе» и договором инвестиционного товарищества, при этом один или несколько товарищей (управляющие товарищи) осуществляют от имени всех товарищей ведение общих дел товарищей.

В случае участия в договоре инвестиционного товарищества двух и более управляющих товарищей ведение общих дел товарищей от имени всех товарищей осуществляется всеми управляющими товарищами совместно, если иное не предусмотрено в договоре инвестиционного товарищества. В случае, если Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе» или договором инвестиционного товарищества совершение определенного действия относится к лицензируемому виду деятельности и оно может быть совершено только имеющим соответствующую лицензию управляющим товарищем, такое действие не является совместным действием всех участвующих в договоре инвестиционного товарищества управляющих товарищей, но не исключает их солидарную ответственность за последствия такого действия (бездействия) при условии, что оно связано с осуществлением совместной инвестиционной деятельности и совершено в соответствии с положениями договора инвестиционного товарищества.

Сторонами договора инвестиционного товарищества могут быть коммерческие организации, а также некоммерческие организации постольку, поскольку осуществление инвестиционной деятельности служит достижению целей, ради которых они созданы, и соответствует этим целям. Физические лица не могут являться сторонами договора инвестиционного товарищества.

Иностранные юридические лица, а также иностранные организации, не являющиеся юридическими лицами по иностранному праву, участвуют в качестве стороны договора инвестиционного товарищества с учетом установленных международными договорами Российской Федерации и законодательством Российской Федерации особенностей правового положения этих лиц.

Управляющий товарищ не вправе участвовать одновременно в двух и более договорах инвестиционного товарищества, если хотя бы один из них содержит запрет на такое участие. Договор инвестиционного товарищества, заключенный управляющим товарищем в нарушение указанного ограничения, может быть признан недействительным в судебном порядке по требованию любого другого участника данного договора с возложением на управляющего товарища обязанности по возмещению всем участникам данного договора причиненных им в связи с этим убытков.

Стороны договора инвестиционного товарищества и другие лица не вправе размещать рекламу совместной инвестиционной деятельности, осуществляемой по договору инвестиционного товарищества, а также привлекать новых лиц к совместной инвестиционной деятельности посредством публичной оферты. При этом не является рекламой совместной инвестиционной деятельности размещение информации о договоре инвестиционного

товарищества на сайте инвестиционного товарищества в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, а также на других сайтах в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

В договоре инвестиционного товарищества в целях его индивидуализации указываются наименование (индивидуальное обозначение) данного договора (содержащее слова «инвестиционное товарищество»), регистрационный номер данного договора в реестре нотариальных действий единой информационной системы нотариата, фамилия, имя и отчество нотариуса, у которого данный договор был удостоверен, дата нотариального удостоверения данного договора (индивидуальные признаки).

Замена участника договора инвестиционного товарищества в связи с передачей прав и обязанностей по договору инвестиционного товарищества другому лицу, в том числе в результате правопреемства, а также присоединение к договору инвестиционного товарищества нового его участника не влечет за собой прекращение действующего договора инвестиционного товарищества и заключение между всеми его участниками нового договора инвестиционного товарищества. Если иное не предусмотрено договором инвестиционного товарищества, присоединение к договору инвестиционного товарищества нового его участника осуществляется по решению управляющего товарища в порядке и на условиях, которые установлены данным договором. Изменение состава участников договора инвестиционного товарищества по любому основанию не требует получения согласия третьих лиц по договорам, заключенным от имени всех или нескольких участников договора инвестиционного товарищества с такими третьими лицами (в том числе корпоративным договорам), либо соблюдения преимущественных прав или иных аналогичных прав в отношении третьих лиц, связанных с изменением состава участников договора инвестиционного товарищества, если иное не предусмотрено договорами с такими третьими лицами.

Договор инвестиционного товарищества может быть заключен путем присоединения к данному договору в целом намеренного участвовать в нем лица. В этом случае между управляющим товарищем и таким лицом заключается соглашение о присоединении, определяющее условия, порядок и сроки внесения новым участником данного договора вклада в общее дело. При этом внесение изменений в договор инвестиционного товарищества не требуется.

Договор инвестиционного товарищества считается заключенным, а внесенные в данный договор изменения считаются вступившими в силу со дня нотариального удостоверения данного договора или внесенных в него изменений. Договор инвестиционного товарищества с новым его участником считается заключенным со дня нотариального удостоверения соглашения о присоединении.

В состав общего имущества товарищей вносится имущество, являющееся собственностью товарища, или имущество, находящееся в его доверительном управлении. При внесении в состав общего имущества товарищей имущества, находящегося в доверительном управлении, соответствующая вкладу доля в праве собственности на общее имущество товарищей и все связанные с ней права и обязанности товарища принадлежат учредителю управления, но эти права и обязанности осуществляются и исполняются в его интересах или в интересах указанного им выгодоприобретателя доверительным управляющим, являющимся по отношению к другим товарищам товарищем-вкладчиком, не являющимся управляющим товарищем, или управляющим товарищем в зависимости от условий договора инвестиционного товарищества.

Каждый товарищ обязан внести вклад (вклады) в общее дело в порядке и на условиях, которые предусмотрены договором инвестиционного товарищества.

Причем каждый товарищ имеет право:

1) получать часть прибыли от участия в договоре инвестиционного товарищества пропорционально стоимости своего вклада в общее дело по договору инвестиционного товарищества, если иной порядок распределения прибыли не предусмотрен договором инвестиционного товарищества;

2) знакомиться с документацией по ведению общих дел товарищей в установленных договором инвестиционного товарищества порядке и объеме, в том числе получать копии нотариально удостоверенных договора инвестиционного товарищества и соглашений (договоров), в соответствии с которыми в договор инвестиционного товарищества были внесены изменения;

3) получить свою долю в общем имуществе товарищей-вкладчиков в порядке, установленном договором инвестиционного товарищества, по истечении срока действия договора инвестиционного товарищества или по достижении установленной им цели;

4) участвовать в принятии решений, определенных Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе» и договором инвестиционного товарищества и касающихся общих дел товарищей-вкладчиков, в порядке, установленном данным договором.

Доступ товарищей к ознакомлению с договором инвестиционного товарищества, с соглашениями (договорами), в соответствии с которыми в договор инвестиционного товарищества внесены изменения, не может быть ограничен.

Получение товарищами прибыли от участия в договоре инвестиционного товарищества, а также возврат товарищу его вклада (части вклада) в общее имущество товарищей-вкладчиков в натуральной форме или возврат стоимости такого вклада (части вклада) допускается только после удовлетворения управляющим товарищем за счет общего имущества товарищей-вкладчиков требований кредиторов по общим обязательствам товарищей – вкладчиков в общее имущество, срок исполнения которых наступил.

В инвестиционных товариществах с обособленным имуществом получение товарищами – вкладчиками в совместное имущество прибыли от участия в договоре инвестиционного товарищества, приходящейся на совместное имущество, а также возврат товарищу – вкладчику в совместное имущество его вклада (части вклада) в совместное имущество в натуральной форме или возврат стоимости такого вклада (части вклада) допускается только после удовлетворения управляющим товарищем за счет совместного имущества товарищей-вкладчиков требований кредиторов по общим обязательствам товарищей – вкладчиков в совместное имущество, срок исполнения которых наступил.

В инвестиционных товариществах с обособленным имуществом получение товарищами – вкладчиками в соответствующее обособленное имущество прибыли от участия в договоре инвестиционного товарищества, приходящейся на соответствующее обособленное имущество, а также возврат товарищу – вкладчику в соответствующее обособленное имущество его вклада (части вклада) в соответствующее обособленное имущество в натуральной форме или возврат стоимости такого вклада (части вклада) допускается только после удовлетворения управляющим товарищем за счет соответствующего обособленного имущества товарищей-вкладчиков требований кредиторов по общим обязательствам товарищей – вкладчиков в соответствующее обособленное имущество, срок исполнения которых наступил.

Управляющий товарищ помимо обязанности по внесению в общее дело вклада обязан осуществлять самостоятельно либо совместно с другим управляющим товарищем или несколькими другими управляющими товарищами ведение общих дел товарищей. Договором инвестиционного товарищества на одного из управляющих товарищей (уполномоченного управляющего товарища) возлагаются следующие обязанности:

1) осуществление обособленного учета доходов и расходов в порядке, установленном уполномоченным Правительством РФ федеральным органом исполнительной власти⁵⁴;

2) открытие банковского счета, банковских счетов для совершения операций с денежными средствами по договору инвестиционного товарищества;

3) ведение налогового учета в связи с участием в договоре инвестиционного товарищества;

⁵⁴ Постановление Правительства РФ от 26 апреля 2012 г. № 397 «Об осуществлении федеральными органами исполнительной власти отдельных полномочий в целях реализации Федерального закона “Об инвестиционном товариществе”» // СЗ РФ. 2012. № 19. Ст. 2422.

4) ведение реестра участников договора инвестиционного товарищества и предоставление сведений об участниках договора инвестиционного товарищества органу или лицу, имеющим в соответствии с федеральными законами или договором право на получение таких сведений.

В реестр участников договора инвестиционного товарищества должны включаться такие сведения, как наименование (полное, сокращенное) участников договора инвестиционного товарищества, в том числе на русском языке и на языке страны места регистрации или инкорпорации, место нахождения, место регистрации или инкорпорации участников договора инвестиционного товарищества, фамилия, имя, отчество лица, исполняющего функции единоличного исполнительного органа участников договора инвестиционного товарищества, место жительства такого лица, если место его жительства не совпадает с местом нахождения участников договора инвестиционного товарищества, размер и соотношение долей в праве собственности на общее имущество товарищей-вкладчиков (в том числе в праве собственности на совместное имущество и каждое обособленное имущество в инвестиционном товариществе с обособленным имуществом) в отношении каждого участника договора инвестиционного товарищества.

Требование органа или лица, имеющих право на получение сведений об участниках договора инвестиционного товарищества, о предоставлении таких сведений подлежит исполнению уполномоченным управляющим товарищем в течение трех рабочих дней, следующих за днем получения указанного требования, путем направления подписанных уполномоченным управляющим товарищем копии реестра участников договора инвестиционного товарищества или выписки из этого реестра по состоянию на день получения указанного требования.

Уполномоченный управляющий товарищ в порядке и в сроки, которые установлены договором инвестиционного товарищества, предоставляет участникам договора инвестиционного товарищества сведения:

1) о суммах расходов, произведенных управляющими товарищами в интересах всех товарищей-вкладчиков для ведения общих дел товарищей – вкладчиков в общее имущество, в том числе приходящихся на каждого участника договора инвестиционного товарищества;

2) о суммах вознаграждения управляющих товарищей за ведение общих дел товарищей – вкладчиков в общее имущество, в том числе приходящихся на каждого товарища;

3) о текущем размере доли каждого товарища-вкладчика в общем имуществе товарищей-вкладчиков.

Возложение обязанностей уполномоченного управляющего товарища на управляющего товарища, не являющегося юридическим лицом, не допускается.

Договором инвестиционного товарищества могут предусматриваться наряду с правами и обязанностями, указанными в настоящей статье, иные права и обязанности товарищей. Кроме того, договором инвестиционного товарищества могут быть предусмотрены случаи, при которых товарищ – вкладчик в общее имущество вправе обращаться в суд от имени всех товарищей – вкладчиков в общее имущество.

Что касается вознаграждения управляющего товарища, то если иное не предусмотрено договором инвестиционного товарищества, управляющий товарищ имеет право на получение вознаграждения за ведение общих дел товарищей – вкладчиков в общее имущество в размере и в порядке, которые устанавливаются договором инвестиционного товарищества. Такое вознаграждение может быть фиксированным, зависеть от размера прибыли товарищей или определяться иным образом в соответствии с договором инвестиционного товарищества. Договором инвестиционного товарищества может предусматриваться изменение размера фиксированного вознаграждения управляющего товарища в течение срока действия договора инвестиционного товарищества в порядке и на условиях, которые согласованы товарищами.

Вознаграждение управляющего товарища за ведение общих дел товарищей – вкладчиков в общее имущество входит в состав общих расходов, связанных с совместной инвести-

ционной деятельностью товарищей – вкладчиков в общее имущество, если иное не предусмотрено договором инвестиционного товарищества.

Уточним, что вкладом управляющего товарища признается все то, что управляющий товарищ вносит в общее дело, в том числе деньги, иное имущество, имущественные права и иные права, имеющие денежную оценку, профессиональные и иные знания, навыки и умения, а также деловая репутация. Внесение управляющим товарищем подакцизных товаров в качестве вклада в общее дело не допускается. Денежная оценка вклада, вносимого управляющим товарищем не в денежной форме, производится в порядке, установленном договором инвестиционного товарищества, или, если такой порядок не установлен, оценщиком в порядке, установленном законодательством, регулирующим оценочную деятельность в Российской Федерации.

Денежная оценка вклада, вносимого управляющим товарищем не в денежной форме, в случае отсутствия нормативных правовых актов Российской Федерации, устанавливающих порядок такой оценки и (или) утверждающих методику такой оценки, может быть проведена в соответствии с методическими рекомендациями иностранных организаций, международных организаций в сфере оценочной деятельности, аудиторской деятельности, совершения операций с результатами интеллектуальной деятельности или иными нематериальными активами.

При передаче в состав общего имущества товарищей движимого и недвижимого имущества, в том числе имущественных прав, включая исключительные права, передающий имущество товарищ и принимающий имущество управляющий товарищ составляют и подписывают акт приема-передачи имущества. При передаче имущества единственным управляющим товарищем акт приема-передачи имущества составляется и подписывается этим управляющим товарищем и указанным в договоре инвестиционного товарищества принимающим имущество товарищем-вкладчиком, не являющимся управляющим товарищем.

Передаваемые в состав общего имущества товарищей денежные средства зачисляются на отдельный банковский счет или банковские счета. При этом в распоряжении банку о перечислении денежных средств должно быть указано, что денежные средства передаются в состав общего имущества товарищей по договору инвестиционного товарищества с индивидуальным обозначением данного договора.

Бездокументарные ценные бумаги, в том числе инвестиционные паи, и эмиссионные ценные бумаги с централизованным учетом прав на них передаются в состав общего имущества товарищей-вкладчиков на основании распоряжений (поручений) о проведении операций по лицевым счетам (счетам депо) в порядке, установленном законодательством РФ о ценных бумагах. Имущественные права, в том числе доли в уставных (складочных) капиталах хозяйственных товариществ и обществ, хозяйственных партнерств, а также доли в праве собственности на общее имущество товарищей передаются их обладателями в состав общего имущества товарищей-вкладчиков на основании договоров, условиями которых должны быть предусмотрены осуществление управляющим товарищем таких прав и исполнение им связанных с этим обязанностей. Исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности и средства индивидуализации юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий, а также права использования указанных результатов интеллектуальной деятельности и средств индивидуализации передаются в состав общего имущества товарищей-вкладчиков.

На основании актов приема-передачи движимого и недвижимого имущества, распоряжений (поручений) о проведении операций по лицевым счетам (счетам депо) в отношении ценных бумаг, договоров о передаче имущественных, в том числе исключительных, прав уполномоченными органами и лицами совершаются действия по регистрации сделок, связанных с передачей указанного имущества в состав общего имущества товарищей-вкладчиков, и учету прав на указанное имущество.

С момента передачи имущества в состав общего имущества товарищей-вкладчиков риск случайной гибели или случайного повреждения указанного имущества и бремя его со-

держания возлагаются на всех товарищей-вкладчиков, внесших вклад в общее имущество, а права и обязанности, связанные с владением, пользованием и распоряжением указанным имуществом, становятся общими правами и общими обязанностями всех товарищей, внесших вклад в общее имущество, с возложением на управляющего товарища полномочий на осуществление таких общих прав и исполнение таких общих обязанностей.

Вкладом товарища, не являющегося управляющим товарищем, в общее дело могут быть только денежные средства, если иное не предусмотрено договором инвестиционного товарищества.

Если иное не предусмотрено договором инвестиционного товарищества:

1) при невыполнении товарищем обязанности по первоначальному внесению вклада или первой части вклада в общее дело, если договором инвестиционного товарищества предусмотрено его последовательное внесение, такой товарищ обязан уплатить проценты, начисленные на сумму задолженности, исходя из действующей ставки рефинансирования, а также неустойку в размере десяти процентов годовых с невнесенной части вклада за каждый день просрочки (с 18 сентября 2023 года ключевая ставка составляет 13 % годовых⁵⁵);

2) при невыполнении товарищем обязанности по последующему внесению части вклада в общее дело, если договором инвестиционного товарищества предусмотрено его последовательное внесение, часть доли такого товарища в общем имуществе товарищей-вкладчиков, соответствующая ранее внесенной части вклада, подлежит продаже другим товарищам – вкладчикам в общее имущество на условиях, определяемых договором инвестиционного товарищества.

Товарищ-вкладчик, не являющийся управляющим товарищем, отвечает по общим договорным обязательствам товарищей – вкладчиков в общее имущество всем своим имуществом в пределах не внесенной им в установленный договором инвестиционного товарищества срок части вклада в общее дело.

Если иной порядок или иные случаи не установлены договором инвестиционного товарищества, по общему согласию участников договора инвестиционного товарищества в отношении управляющего товарища может быть установлено требование о внесении денежных средств в качестве части вклада в общее имущество товарищей. Размер денежных средств, вносимых управляющим товарищем в качестве вклада в общее имущество товарищей, определяется условиями договора инвестиционного товарищества.

Размер доли каждого из товарищей в праве собственности на общее имущество товарищей определяется пропорционально стоимости внесенных ими вкладов в общее дело, если иное не предусмотрено договором инвестиционного товарищества. В инвестиционном товариществе с обособленным имуществом размер доли каждого из товарищей в праве собственности на совместное имущество определяется пропорционально стоимости внесенных товарищем вкладов в совместное имущество, а размер доли каждого из товарищей в праве собственности на обособленное имущество определяется пропорционально стоимости внесенных товарищем вкладов в такое обособленное имущество, если иное не предусмотрено договором инвестиционного товарищества.

В течение срока действия договора инвестиционного товарищества раздел общего имущества товарищей-вкладчиков и выдел из него доли в натуре по требованию товарища не допускаются, если иное не предусмотрено договором инвестиционного товарищества.

Общее имущество товарищей обособляется от имущества управляющего товарища или управляющих товарищей, иного имущества товарищей, общего имущества, находящегося в управлении этого управляющего товарища или этих управляющих товарищей по другим договорам инвестиционного товарищества, а также иного имущества, находящегося в управлении или по иным основаниям у этого управляющего товарища или этих управляющих товарищей. Общее имущество товарищей учитывается уполномоченным управляющим

⁵⁵ Информация Банка России от 15 сентября 2023 г. «Банк России принял решение повысить ключевую ставку на 100 б.п., до 13,00 % годовых» // Вестник Банка России. 2023. № 61.

товарищем на отдельном балансе, и по такому общему имуществу ведется самостоятельный учет.

В инвестиционных товариществах с обособленным имуществом совместное имущество и каждое обособленное имущество обособляются от иных обособленных имуществ, имущества управляющего товарища или управляющих товарищей, иного имущества товарищей, общего имущества, находящегося в управлении этого управляющего товарища или этих управляющих товарищей по другим договорам инвестиционного товарищества, иного имущества, находящегося в управлении или по иным основаниям у этого управляющего товарища или этих управляющих товарищей. Совместное имущество и каждое обособленное имущество учитываются уполномоченным управляющим товарищем на отдельном балансе, по совместному имуществу и каждому обособленному имуществу ведется самостоятельный учет и каждое обособленное имущество должно иметь индивидуальное наименование в целях его идентификации.

Управляющий товарищ вправе размещать денежные средства, входящие в состав общего имущества товарищей, по договорам банковского вклада (депозита), предоставлять за счет указанных средств займы.

Управляющий товарищ за счет общего имущества товарищей вправе приобретать и отчуждать ценные бумаги российских эмитентов, ценные бумаги иностранных эмитентов, иные финансовые инструменты, акции (доли, паи) в уставных (складочных) капиталах российских организаций и иностранных организаций, инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, доли в праве собственности на общее имущество товарищей.

Доля товарища в праве собственности на общее имущество товарищей-вкладчиков увеличивается в результате внесения таким товарищем дополнительного вклада в общее имущество товарищей-вкладчиков, а также за счет соответствующей размеру этой доли части дохода, который получен управляющим товарищем в результате осуществления совместной инвестиционной деятельности товарищей – вкладчиков в общее имущество и в отношении которого указанными в договоре инвестиционного товарищества лицом или лицами в порядке и на условиях, которые установлены данным договором, было принято решение о направлении этого дохода на увеличение совокупного размера общего имущества товарищей-вкладчиков. Расходы, производимые управляющим товарищем за счет общего имущества товарищей-вкладчиков в связи с исполнением им договора инвестиционного товарищества, не изменяют соотношение долей каждого товарища в праве собственности на общее имущество товарищей-вкладчиков.

К расходам, которые могут производиться управляющим товарищем за счет общего имущества товарищей-вкладчиков и перечень которых может содержаться в договоре инвестиционного товарищества, в частности, относят расходы:

- 1) на исполнение общих обязательств товарищей-вкладчиков;
- 2) выплату процентов по кредитам и займам, направленным на формирование общего имущества товарищей-вкладчиков;
- 3) выплату неустоек (штрафов, пеней), взыскиваемых в бесспорном порядке в связи с исполнением управляющим товарищем договора инвестиционного товарищества;
- 4) выплату в связи с исполнением управляющим товарищем договора инвестиционного товарищества неустоек (штрафов, пеней), возмещение убытков и имущественного вреда в установленном решением суда или добровольно по соглашению сторон размере;
- 5) приобретение права пользования имуществом в интересах всех товарищей – вкладчиков в общее имущество и в связи с исполнением договора инвестиционного товарищества, внесение платы за пользование таким имуществом;
- 6) оплату услуг оценщика, лиц, предоставляющих юридические, финансовые, инвестиционные консультационные услуги, услуги в сфере бухгалтерского учета, налогового учета и отчетности и иные услуги, указанные в договоре инвестиционного товарищества;
- 7) оплату услуг кредитных организаций в связи с ведением банковских счетов, получением кредитов в целях исполнения договора инвестиционного товарищества;

8) оплату услуг депозитариев и регистраторов в связи с учетом прав на ценные бумаги, входящие в состав общего имущества товарищей-вкладчиков, услуг иных профессиональных участников рынка ценных бумаг, в том числе иностранных, в связи с осуществлением совместной инвестиционной деятельности товарищей – вкладчиков в общее имущество;

9) оплату совершения любых нотариальных действий в целях надлежащего исполнения данного договора, заключенных в соответствии с ним сделок и совершения в соответствии с ним иных юридически значимых действий;

10) создание и поддержку сайта инвестиционного товарищества в информационно-телекоммуникационной сети Интернет;

11) ведение делопроизводства в связи с исполнением договора инвестиционного товарищества (в том числе неучитываемые в составе вознаграждения управляющего товарища расходы на оплату услуг лиц, обеспечивающих ведение делопроизводства);

12) осуществление совместной инвестиционной деятельности товарищами-вкладчиками;

13) иные расходы управляющего товарища, подлежащие возмещению за счет общего имущества товарищей-вкладчиков в установленных договором инвестиционного товарищества размерах, подтвержденные документами, неучитываемые в составе его вознаграждения и предусмотренные договором инвестиционного товарищества.

При этом договором инвестиционного товарищества приведенный выше перечень расходов, производимых за счет общего имущества товарищей, может быть сокращен или расширен. В инвестиционных товариществах с обособленным имуществом расходы ведутся отдельно по совместному имуществу и каждому обособленному имуществу. Порядок отнесения расходов к совместному имуществу и соответствующему обособленному имуществу определяется договором инвестиционного товарищества с обособленным имуществом.

Расходы товарищей-вкладчиков, не являющихся управляющими товарищами, в связи с ведением общих дел товарищей возмещаются управляющим товарищем за счет общего имущества товарищей-вкладчиков только в случаях выполнения поручений управляющего товарища по осуществлению некоторых его полномочий на ведение общих дел товарищей и при условии, что дача таких поручений не запрещена договором инвестиционного товарищества.

Договор инвестиционного товарищества должен содержать условия об определяемом на дату заключения данного договора совокупном размере общего имущества товарищей-вкладчиков, о составе их вкладов в общее дело товарищей, размере, сроках и порядке внесения товарищами вкладов, соотношении (или порядке определения соотношения) долей каждого из товарищей в праве собственности на общее имущество товарищей-вкладчиков (в том числе в праве собственности на совместное имущество и каждое обособленное имущество в инвестиционном товариществе с обособленным имуществом), порядке изменения указанного соотношения, об ответственности товарищей за нарушение обязанности по внесению вкладов и иные условия, необходимость включения которых в договор инвестиционного товарищества предусмотрена Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе».

Изменение условий договора инвестиционного товарищества допускается по общему соглашению сторон или, если такое соглашение не достигнуто, по решению суда. Внесение изменений в условия договора инвестиционного товарищества в части совокупного размера общего имущества товарищей-вкладчиков, состава их вкладов и соотношения (или порядка определения соотношения) долей каждого из товарищей в праве собственности на общее имущество товарищей (в том числе в праве собственности на совместное имущество и каждое обособленное имущество в инвестиционном товариществе с обособленным имуществом) в случае изменения количества участников договора инвестиционного товарищества, внесения дополнительных вкладов, увеличения совокупного размера общего имущества товарищей за счет дохода, полученного в результате осуществления совместной инвестиционной деятельности, в случае уменьшения совокупного размера общего имущества товарищей-вкладчиков в связи с произведенными за счет такого имущества расходами, а также в иных случаях, предусмотренных договором инвестиционного товарищества, осуществляется по

решению уполномоченного управляющего товарища с определяемой им периодичностью, но не реже чем один раз в год и не позднее истечения второго месяца следующего календарного года.

В договоре инвестиционного товарищества могут содержаться условия об ответственности за неисполнение его участниками принятых на себя обязательств, предусматривающие критерии для определения пределов уменьшения судом неустойки в зависимости от степени и последствий нарушения таких обязательств, в том числе в зависимости от полного или частичного неисполнения таких обязательств, суммы нарушенных или неисполненных обязательств, продолжительности их нарушения, возможности устранения этих нарушений.

Договор инвестиционного товарищества должен быть заключен с указанием срока или с указанием цели в качестве отменительного условия. Срок действия договора инвестиционного товарищества, в том числе заключенного с указанием цели в качестве отменительного условия, не может превышать пятнадцати лет. В случае, если срок действия договора инвестиционного товарищества не указан, такой договор действует в течение пятнадцати лет.

Отказ управляющего товарища от участия в договоре инвестиционного товарищества в течение срока его действия или до достижения указанной в договоре цели допускается только в случае письменного согласия на такой отказ всех участников договора инвестиционного товарищества, если иные условия и порядок предоставления этого согласия, иное количество товарищей для предоставления этого согласия не определены данным договором.

Отказ товарищей-вкладчиков, не являющихся управляющими товарищами, от участия в договоре инвестиционного товарищества в течение срока его действия или до достижения указанной в договоре цели не допускается, если иное не установлено договором инвестиционного товарищества. В случае, если договором инвестиционного товарищества допускается отказ товарищей-вкладчиков, не являющихся управляющими товарищами, от участия в договоре инвестиционного товарищества в течение срока его действия или до достижения указанной в договоре цели, договор инвестиционного товарищества должен содержать условия о порядке и последствиях данного отказа.

Товарищи вправе требовать расторжения или изменения договора инвестиционного товарищества, заключенного с указанием срока или с указанием цели в качестве отменительного условия, в отношениях между ними и остальными товарищами в порядке и по основаниям, которые предусмотрены п. 2 ст. 450 ГК РФ. Расторжение или изменение договора инвестиционного товарищества, заключенного с указанием срока или с указанием цели в качестве отменительного условия, по требованию товарищей в отношениях между ними и остальными товарищами по иным основаниям, не предусмотренным Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе», не допускается.

В случае изменения или расторжения договора инвестиционного товарищества в судебном порядке решение суда направляется нотариусу, у которого хранятся документы. Нотариальное удостоверение изменений договора инвестиционного товарищества в этом случае не требуется.

В случае, если договор инвестиционного товарищества не был прекращен в результате расторжения договора по требованию его участника в отношениях между ним и остальными товарищами, товарищ, который не является управляющим и участие которого в договоре прекратилось, не несет ответственность по общим обязательствам товарищей – вкладчиков в общее имущество, возникшим в период его участия в договоре.

В случае, если договор инвестиционного товарищества расторгнут в отношениях между управляющим товарищем и другими товарищами и договор вследствие этого не был прекращен по основаниям, предусмотренным Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе», такой управляющий товарищ или его правопреемник в течение трех лет с момента расторжения договора инвестиционного товарищества в отношениях между управляющим товарищем и другими товарищами отвечает перед третьими лицами по общим обязательствам, возникшим в период его участия в договоре инвестиционного товарищества, так, как если бы он остался участником договора инвестиционного товарищества.

Управляющий товарищ, вступивший в договор инвестиционного товарищества в связи с расторжением договора инвестиционного товарищества в отношениях между прежним управляющим товарищем и другими товарищами или по любым иным основаниям, не несет ответственность перед третьими лицами по общим обязательствам, возникшим до его вступления в договор инвестиционного товарищества.

В целом договор инвестиционного товарищества прекращается вследствие:

- 1) истечения срока действия договора инвестиционного товарищества;
- 2) достижения цели, если она была указана в договоре инвестиционного товарищества в качестве отменительного условия;
- 3) возникновения ситуации, при которой в договоре инвестиционного товарищества участвует только один товарищ-вкладчик;
- 4) наступления иных предусмотренных Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе» или договором инвестиционного товарищества обстоятельств.

4. Договор участия в долевом строительстве.

По договору участия в долевом строительстве одна сторона (застройщик) обязуется в предусмотренный договором срок своими силами и (или) с привлечением других лиц построить (создать) многоквартирный дом и (или) иной объект недвижимости и после получения разрешения на ввод в эксплуатацию этих объектов передать соответствующий объект долевого строительства участнику долевого строительства, а другая сторона (участник долевого строительства) обязуется уплатить обусловленную договором цену и принять объект долевого строительства при наличии разрешения на ввод в эксплуатацию многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости (ст. 4 Федерального закона от 30 декабря 2004 г. № 214-ФЗ «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»⁵⁶).

Договор заключается в письменной форме, подлежит государственной регистрации и считается заключенным с момента такой регистрации. Договор может быть заключен в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью.

Требования к электронной форме договора, соглашения о внесении изменений в договор, соглашения (договора) об уступке прав требований по договору участия в долевом строительстве, в том числе требования к формату и заполнению форм таких документов, устанавливаются федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по нормативно-правовому регулированию в сфере государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним⁵⁷.

Договор должен содержать:

- 1) определение подлежащего передаче конкретного объекта долевого строительства в соответствии с проектной документацией застройщиком после получения им разрешения на ввод в эксплуатацию многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, в том числе план объекта долевого строительства, отображающий в графической форме (схема, чертеж) расположение по отношению друг к другу частей являющегося объектом долевого строительства жилого помещения (комнат, помещений вспомогательного использования, лоджий, веранд, балконов, террас) или частей являющегося объектом долевого строительства нежилого помещения, местоположение объекта долевого строительства на этаже строящегося (создаваемых) многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, с указанием сведений в соответствии с проектной документацией о виде, назначении, о количестве этажей, общей площади многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, о ма-

⁵⁶ СЗ РФ. 2005. № 1, ч. 1. Ст. 40.

⁵⁷ Приказ Росреестра от 17 июня 2020 г. № П/0202 «Об утверждении требований к электронной форме договора участия в долевом строительстве, соглашения о внесении изменений в договор участия в долевом строительстве, соглашения (договора) об уступке прав требований по договору участия в долевом строительстве, в том числе требований к формату и заполнению форм таких документов». Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

териале наружных стен и поэтажных перекрытий, классе энергоэффективности, сейсмостойкости, об отнесении многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости к уникальным объектам, если в проектной документации таких многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости предусмотрена хотя бы одна из характеристик, являющаяся в соответствии с Градостроительным кодексом РФ основанием для их отнесения к уникальным объектам, назначении объекта долевого строительства (жилое помещение, нежилое помещение), об этаже, на котором расположен такой объект долевого строительства, о его общей площади (для жилого помещения) или площади (для нежилого помещения), количестве и площади комнат, помещений вспомогательного использования, лоджий, веранд, балконов, террас в жилом помещении, наличии и площади частей нежилого помещения, а также условный номер такого объекта долевого строительства в соответствии с проектной декларацией;

2) срок передачи застройщиком объекта долевого строительства участнику долевого строительства;

3) цену договора, сроки и порядок ее уплаты;

4) гарантийный срок на объект долевого строительства;

5) одно из условий привлечения денежных средств участников долевого строительства:

а) исполнение обязанности по уплате отчислений (взносов) в компенсационный фонд;

б) размещение денежных средств участников долевого строительства на счетах эскроу;

6) условия, предусмотренные ч. 5 ст. 18.1 Федерального закона «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации», касающиеся объекта социальной инфраструктуры, а именно:

1) назначение объекта социальной инфраструктуры;

2) цели затрат застройщика и размеры таких затрат, в том числе с указанием целей и размеров таких затрат, подлежащих возмещению за счет денежных средств, уплачиваемых всеми участниками долевого строительства по договору;

3) цели и размеры затрат застройщика, подлежащих возмещению за счет денежных средств, уплачиваемых участником долевого строительства, с которым заключен договор;

4) сведения о договоре о комплексном развитии территории или иных заключенных застройщиком с органом государственной власти, органом местного самоуправления договоре или соглашении.

Договор участия в долевом строительстве в отношении индивидуальных жилых домов в границах территории малоэтажного жилого комплекса должен содержать:

1) определение подлежащих передаче земельного участка и индивидуального жилого дома, в том числе:

а) площадь земельного участка, условный номер земельного участка, подлежащего образованию в соответствии с утвержденным проектом межевания территории, адрес земельного участка (при наличии), кадастровый номер земельного участка (в случае, если на день заключения указанного договора земельный участок образован в соответствии с утвержденным проектом межевания территории и сведения о нем внесены в Единый государственный реестр недвижимости);

б) вид права, на котором земельный участок подлежит передаче участнику долевого строительства;

в) реквизиты утвержденных проекта планировки территории и проекта межевания территории, схему расположения сетей;

г) план индивидуального жилого дома с указанием сведений о количестве этажей, в том числе подземных этажей (при их наличии), площади, материале наружных стен и межэтажных перекрытий, количестве и площади комнат, помещений вспомогательного использования;

д) обязательство осуществить строительство (создание) объектов, которые будут входить в состав общего имущества, в соответствии с утвержденными проектом планировки

территории, проектом межевания территории и проектной декларацией (далее также – общее имущество);

е) перечень объектов, которые будут входить в состав общего имущества;

2) срок передачи застройщиком индивидуального жилого дома и завершения строительства (создания) объектов, которые будут входить в состав общего имущества (указывается единый срок);

3) цену договора, сроки и порядок ее уплаты;

4) гарантийный срок на индивидуальный жилой дом, который устанавливается договором и не может составлять менее пяти лет;

5) реквизиты счета эскроу в уполномоченном банке и сведения о таком банке (наименование, фирменное наименование, место нахождения и адрес, адрес электронной почты, номер телефона).

К общему имуществу собственников индивидуальных жилых домов в малоэтажном жилом комплексе относятся расположенные в границах территории такого малоэтажного жилого комплекса объекты капитального строительства, иное имущество и земельные участки (права на такие земельные участки), если использование указанного имущества осуществляется исключительно для удовлетворения потребностей собственников указанных индивидуальных жилых домов. К такому имуществу относятся, в частности, объекты инженерно-технической и транспортной инфраструктур, предназначенные для обслуживания расположенных в границах территории малоэтажного жилого комплекса индивидуальных жилых домов, в том числе котельные, водонапорные башни, тепловые пункты, проезды, велосипедные дорожки, пешеходные переходы, тротуары, элементы благоустройства, детские и спортивные площадки, места отдыха, парковочные площадки, площадки для размещения контейнеров для сбора твердых коммунальных отходов. Объекты капитального строительства, отвечающие требованиям, указанным в настоящей части, относятся к общему имуществу собственников индивидуальных жилых домов в малоэтажном жилом комплексе с даты получения разрешения на ввод таких объектов в эксплуатацию в порядке, предусмотренном законодательством о градостроительной деятельности (за исключением случаев, если в соответствии с законодательством о градостроительной деятельности не требуется получение разрешения на ввод таких объектов в эксплуатацию).

В договоре участия в долевом строительстве в отношении индивидуальных жилых домов в границах территории малоэтажного жилого комплекса должно быть предусмотрено, что передача застройщиком индивидуального жилого дома с земельным участком участнику долевого строительства происходит только после завершения строительства (создания) общего имущества при условии завершения строительства всех индивидуальных жилых домов в границах территории малоэтажного жилого комплекса, предусмотренных проектом строительства (проектом этапа строительства) и проектной декларацией, и осуществления государственного кадастрового учета индивидуального жилого дома и земельного участка, на котором расположен индивидуальный жилой дом.

В случае, если расположенный в границах малоэтажного жилого комплекса земельный участок подлежит предоставлению участникам долевого строительства в аренду со множественностью лиц на стороне арендатора, договор участия в долевом строительстве должен содержать сведения:

1) о порядке определения размера арендной платы каждого из соарендаторов земельного участка, права на который входят в общее имущество;

2) порядке получения доступа к информации о содержании (об условиях) договора аренды такого участка;

3) последствиях истечения срока договора аренды земельного участка, права на который входят в общее имущество.

При отсутствии в договоре вышеуказанных условий такой договор считается незаключенным.

Риск случайной гибели или случайного повреждения объекта долевого строительства до его передачи участнику долевого строительства несет застройщик.

В случае смерти гражданина – участника долевого строительства его права и обязанности по договору переходят к наследникам, если федеральным законом не предусмотрено иное. Застройщик не вправе отказать таким наследникам во вступлении в договор.

Договор участия в долевом строительстве является двусторонним, возмездным, взаимным и консенсуальным.

Стороны договора – это застройщик и участник долевого строительства. Застройщик – это хозяйственное общество:

1) которое или основное общество которого либо любое из дочерних хозяйственных обществ основного общества имеет опыт (не менее трех лет) участия в строительстве (создании) многоквартирных домов общей площадью не менее пяти тысяч квадратных метров в совокупности, при наличии полученных в порядке, установленном законодательством о градостроительной деятельности, разрешений на ввод в эксплуатацию таких многоквартирных домов в качестве застройщика, и (или) технического заказчика, и (или) генерального подрядчика в соответствии с договором строительного подряда;

2) которое имеет в собственности или на праве аренды, на праве субаренды либо в предусмотренных Федеральным законом от 24 июля 2008 г. № 161-ФЗ «О содействии развитию жилищного строительства»⁵⁸, подпунктом 15 п. 2 ст. 39.10 ЗК РФ случаях на праве безвозмездного пользования земельный участок и привлекает денежные средства участников долевого строительства для строительства (создания) на этом земельном участке многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости, за исключением объектов производственного назначения, на основании полученного разрешения на строительство;

3) наименование которого содержит слова «специализированный застройщик».

Под застройщиком также понимается некоммерческая организация, созданная в соответствии с Законом РФ от 15 апреля 1993 г. № 4802-1 «О статусе столицы Российской Федерации»⁵⁹, или фонд, а также фонд субъекта Российской Федерации, юридическое лицо, созданное Российской Федерацией или субъектом Российской Федерации и обеспечивающее в соответствии с Градостроительным кодексом РФ реализацию решения о комплексном развитии территории.

В качестве участника долевого строительства может выступать гражданин или юридическое лицо, чьи денежные средства привлекаются для долевого строительства многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости. При этом к отношениям, вытекающим из договора, заключенного гражданином – участником долевого строительства исключительно для личных, семейных, домашних и иных нужд, не связанных с осуществлением предпринимательской деятельности, применяется законодательство РФ о защите прав потребителей.

В договоре долевого участия в строительстве указывается цена договора, т. е. размер денежных средств, подлежащих уплате участником долевого строительства для строительства (создания) объекта долевого строительства. Цена договора может быть определена как произведение цены единицы общей площади жилого помещения или площади нежилого помещения, являющихся объектом долевого строительства, и соответствующей общей площади или площади объекта долевого строительства. В случае, если частью жилого помещения, являющегося объектом долевого строительства, являются лоджия, веранда, балкон, терраса, цена договора может быть определена как произведение цены единицы общей приведенной площади такого жилого помещения и общей приведенной площади такого жилого помещения. Общая приведенная площадь жилого помещения состоит из суммы общей площади жи-

⁵⁸ СЗ РФ. 2008. № 30, ч. 2. Ст. 3617.

⁵⁹ Ведомости СНД РФ и ВС РФ. 1993. № 19. Ст. 683.

лого помещения и площади лоджии, веранды, балкона, террасы с понижающими коэффициентами⁶⁰.

В договоре участия в долевом строительстве в отношении индивидуальных жилых домов в границах территории малоэтажного жилого комплекса отдельно указывается цена договора в отношении индивидуального жилого дома и земельного участка, на котором осуществляется строительство индивидуального жилого дома, в случае, если такой земельный участок (или земельный участок, из которого подлежит образованию земельный участок, предназначенный для размещения определенного индивидуального жилого дома) находится в собственности застройщика, а также размер затрат на строительство (создание) общего имущества, которые подлежат возмещению за счет денежных средств, уплачиваемых участником долевого строительства (если такие затраты не включены в цену договора в отношении индивидуального жилого дома). Договор должен содержать порядок расчетов в случае превышения допустимого изменения общей площади индивидуального жилого дома и (или) площади земельного участка, на котором строится (создается) индивидуальный жилой дом, которое может быть установлено в договоре в размере не более 5 % от указанной площади.

По соглашению сторон цена договора может быть изменена после его заключения, если договором предусмотрены возможности изменения цены, случаи и условия ее изменения. При увеличении цены договора застройщик обязан уплатить отчисления (взносы) в компенсационный фонд пропорционально такому увеличению.

Уплата цены договора производится после государственной регистрации договора путем внесения платежей единовременно или в установленный договором период в безналичном порядке.

В случае, если в соответствии с договором уплата цены договора должна производиться участником долевого строительства путем единовременного внесения платежа, просрочка внесения платежа в течение более чем два месяца является основанием для одностороннего отказа застройщика от исполнения договора.

В случае, если в соответствии с договором уплата цены договора должна производиться участником долевого строительства путем внесения платежей в предусмотренный договором период, систематическое нарушение участником долевого строительства сроков внесения платежей, т. е. нарушение срока внесения платежа более чем три раза в течение двенадцати месяцев или просрочка внесения платежа в течение более чем два месяца, является основанием для одностороннего отказа застройщика от исполнения договора.

В случае нарушения установленного договором срока внесения платежа участник долевого строительства уплачивает застройщику неустойку (пени) в размере одной трехсотой ставки рефинансирования Центрального банка РФ, действующей на день исполнения обязательства, от суммы просроченного платежа за каждый день просрочки.

Застройщик обязан передать участнику долевого строительства объект долевого строительства не позднее срока, который предусмотрен договором и должен быть единым для участников долевого строительства, которым застройщик обязан передать объекты долевого строительства, входящие в состав многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости или в состав блок-секции многоквартирного дома, имеющей отдельный подъезд с выходом на территорию общего пользования.

В случае нарушения предусмотренного договором срока передачи участнику долевого строительства объекта долевого строительства застройщик уплачивает участнику долевого строительства неустойку (пени) в размере одной трехсотой ставки рефинансирования Центрального банка РФ, действующей на день исполнения обязательства, от цены договора за каждый день просрочки. Если участником долевого строительства является гражданин, предусмотренная неустойка (пени) уплачивается застройщиком в двойном размере. В случае нарушения предусмотренного договором срока передачи участнику долевого строительства

⁶⁰ Приказ Минстроя России от 25 ноября 2016 г. № 854/пр «Об установлении понижающих коэффициентов для расчета площади лоджии, веранды, балкона, террасы, используемой при расчете общей приведенной площади жилого помещения». Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

объекта долевого строительства вследствие уклонения участника долевого строительства от подписания передаточного акта или иного документа о передаче объекта долевого строительства застройщик освобождается от уплаты участнику долевого строительства неустойки (пени) при условии надлежащего исполнения застройщиком своих обязательств по такому договору.

В случае нарушения на срок, не превышающий тридцати месяцев, предусмотренного договором срока передачи участнику долевого строительства объекта долевого строительства, входящего в состав многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, в проектной документации которых предусмотрена хотя бы одна из характеристик, являющаяся в соответствии с Градостроительным кодексом РФ основанием для отнесения таких многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости к уникальным объектам, застройщик уплачивает участнику долевого строительства неустойку (пени) в размере одной трехсотой ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, действующей на день исполнения обязательства, от цены договора за каждый день просрочки, но не более 5 % от цены договора.

В случае, если строительство (создание) многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости не может быть завершено в предусмотренный договором срок, застройщик не позднее чем за два месяца до истечения указанного срока обязан направить участнику долевого строительства соответствующую информацию и предложение об изменении договора. Изменение предусмотренного договором срока передачи застройщиком объекта долевого строительства участнику долевого строительства осуществляется в порядке, установленном Гражданским кодексом РФ.

Застройщик обязан передать участнику долевого строительства объект долевого строительства, качество которого соответствует условиям договора, требованиям технических регламентов, проектной документации и градостроительных регламентов, а также иным обязательным требованиям.

При передаче объекта долевого строительства застройщик обязан передать участнику долевого строительства инструкцию по эксплуатации объекта долевого строительства, содержащую необходимую и достоверную информацию о правилах и об условиях эффективного и безопасного его использования, сроке службы объекта долевого строительства и входящих в его состав элементов отделки, систем инженерно-технического обеспечения, конструктивных элементов, изделий.

В случае, если объект долевого строительства построен (создан) застройщиком с отступлениями от условий договора и (или) обязательных требований, приведшими к ухудшению качества такого объекта, или с иными недостатками, которые делают его непригодным для предусмотренного договором использования, участник долевого строительства, если иное не установлено договором, по своему выбору вправе потребовать от застройщика:

- 1) безвозмездного устранения недостатков в разумный срок;
- 2) соразмерного уменьшения цены договора;
- 3) возмещения своих расходов на устранение недостатков.

В случае существенного нарушения требований к качеству объекта долевого строительства или неустранения выявленных недостатков в установленный участником долевого строительства разумный срок участник долевого строительства в одностороннем порядке вправе отказаться от исполнения договора и потребовать от застройщика возврата денежных средств и уплаты процентов.

Условия договора об освобождении застройщика от ответственности за недостатки объекта долевого строительства являются ничтожными.

Гарантийный срок для объекта долевого строительства, за исключением технологического и инженерного оборудования, входящего в состав такого объекта долевого строительства, устанавливается договором и не может составлять менее чем пять лет. Указанный гарантийный срок исчисляется со дня передачи объекта долевого строительства, за исключением технологического и инженерного оборудования, входящего в состав такого

объекта долевого строительства, участнику долевого строительства, если иное не предусмотрено договором.

Гарантийный срок на технологическое и инженерное оборудование, входящее в состав передаваемого участникам долевого строительства объекта долевого строительства, устанавливается договором и не может составлять менее чем три года. Указанный гарантийный срок исчисляется со дня подписания первого передаточного акта или иного документа о передаче объекта долевого строительства.

Участник долевого строительства вправе предъявить иск в суд или предъявить застройщику в письменной форме требования в связи с ненадлежащим качеством объекта долевого строительства с указанием выявленных недостатков (дефектов) при условии, что такие недостатки (дефекты) выявлены в течение гарантийного срока. Застройщик обязан устранить выявленные недостатки (дефекты) в срок, согласованный застройщиком с участником долевого строительства. В случае отказа застройщика удовлетворить указанные требования во внесудебном порядке полностью или частично либо в случае неудовлетворения полностью или частично указанных требований в указанный срок участник долевого строительства имеет право предъявить иск в суд.

Застройщик не несет ответственности за недостатки (дефекты) объекта долевого строительства, обнаруженные в течение гарантийного срока, если докажет, что они произошли вследствие нормального износа такого объекта долевого строительства или входящих в его состав элементов отделки, систем инженерно-технического обеспечения, конструктивных элементов, изделий, нарушения требований технических регламентов, градостроительных регламентов, иных обязательных требований к процессу эксплуатации объекта долевого строительства или входящих в его состав элементов отделки, систем инженерно-технического обеспечения, конструктивных элементов, изделий либо вследствие ненадлежащего их ремонта, проведенного самим участником долевого строительства или привлеченными им третьими лицами, а также если недостатки (дефекты) объекта долевого строительства возникли вследствие нарушения предусмотренных предоставленной участнику долевого строительства инструкцией по эксплуатации объекта долевого строительства правил и условий эффективного и безопасного использования объекта долевого строительства, входящих в его состав элементов отделки, систем инженерно-технического обеспечения, конструктивных элементов, изделий.

Участник долевого строительства в одностороннем порядке вправе отказаться от исполнения договора в случае:

- 1) неисполнения застройщиком обязательства по передаче объекта долевого строительства в срок, превышающий установленный договором срок передачи такого объекта на два месяца;
- 2) неисполнения застройщиком обязанностей, предусмотренных ч. 2 ст. 7 Федерального закона «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации»;
- 3) существенного нарушения требований к качеству объекта долевого строительства;
- 4) в иных установленных федеральным законом или договором случаях.

По требованию участника долевого строительства договор может быть расторгнут в судебном порядке в случае:

- 1) прекращения или приостановления строительства (создания) многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, в состав которых входит объект долевого строительства, при наличии обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что в предусмотренный договором срок объект долевого строительства не будет передан участнику долевого строительства;
- 2) существенного изменения проектной документации строящихся (создаваемых) многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, в состав которых входит объект долевого строительства, в том числе превышения допустимого изменения общей площади

жилого помещения или площади нежилого помещения, являющихся объектом долевого строительства, которое может быть установлено в договоре в размере не более 5 % от указанной площади;

3) изменения назначения общего имущества и (или) нежилых помещений, входящих в состав многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости;

4) в иных установленных федеральным законом или договором случаях.

В случае, если застройщик надлежащим образом исполняет свои обязательства перед участником долевого строительства и соответствует требованиям к застройщику, участник долевого строительства не имеет права на односторонний отказ от исполнения договора во внесудебном порядке.

В случае одностороннего отказа одной из сторон от исполнения договора договор считается расторгнутым со дня направления другой стороне уведомления об одностороннем отказе от исполнения договора. Указанное уведомление должно быть направлено по почте заказным письмом с описью вложения.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по договору сторона, не исполнившая своих обязательств или ненадлежаще исполнившая свои обязательства, обязана уплатить другой стороне предусмотренные Федеральным законом «Об участии в долевом строительстве многоквартирных домов и иных объектов недвижимости и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» и договором неустойки (штрафы, пени) и возместить в полном объеме причиненные убытки сверх неустойки.

В целях привлечения застройщиком денежных средств участников долевого строительства на строительство (создание) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости путем размещения таких средств на счетах эскроу все участники долевого строительства в отношении многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, в отношении индивидуального жилого дома в границах территории малоэтажного жилого комплекса вносят денежные средства в счет уплаты цены договоров участия в долевом строительстве на счета эскроу, открытые в уполномоченном банке.

В случае, если строительство (создание) многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, индивидуального жилого дома в границах территории малоэтажного жилого комплекса осуществляется застройщиком за счет средств целевого кредита, участники долевого строительства вносят денежные средства в счет уплаты цены договоров участия в долевом строительстве на счета эскроу, открытые в уполномоченном банке, который предоставил такой целевой кредит.

В случае, если строительство (создание) многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, индивидуального жилого дома в границах территории малоэтажного жилого комплекса осуществляется застройщиком за счет средств целевого кредита, предоставленного по договору синдицированного кредита (займа), участники долевого строительства вносят денежные средства в счет уплаты цены договоров участия в долевом строительстве на счета эскроу, открытые в уполномоченном банке (уполномоченных банках) – участнике (участниках) синдиката кредиторов, определенном таким договором синдицированного кредита (займа).

Обязанность участника долевого строительства по уплате обусловленной договором цены считается исполненной с момента поступления денежных средств на открытый в уполномоченном банке счет эскроу.

Счет эскроу открывается уполномоченным банком (эскроу-агент) для учета и блокирования денежных средств, полученных банком от владельца счета – участника долевого строительства (депонента) в счет уплаты цены договора участия в долевом строительстве в отношении многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, в целях передачи эскроу-агентом таких средств застройщику (бенефициару). Если уполномоченный банк взаимодействует с клиентами с использованием систем дистанционного банковского обслуживания, заявление об открытии счета эскроу, договор счета эскроу могут быть заполнены и подписаны простой электронной подписью с использованием систем дистанционного банковского обслуживания уполномоченного банка в соответствии с банковскими правилами.

Денежные средства на счет эскроу вносятся после регистрации договора участия в долевом строительстве на срок условного депонирования денежных средств, который не может превышать более чем на шесть месяцев срок ввода в эксплуатацию многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, указанных в проектной декларации. По заявлению участника долевого строительства срок условного депонирования денежных средств может быть продлен по истечении шести месяцев, но не более чем на два года.

Денежные средства на счет эскроу, открытый в целях уплаты цены договора в отношении индивидуального жилого дома в границах территории малоэтажного жилого комплекса, вносятся после регистрации договора на срок условного депонирования денежных средств, который не может превышать более чем на шесть месяцев срок передачи застройщиком индивидуального жилого дома и завершения строительства (создания) объектов (единый срок).

Проценты на сумму денежных средств, находящихся на счете эскроу, не начисляются. Вознаграждение уполномоченному банку, являющемуся эскроу-агентом по счету эскроу, не выплачивается.

Внесенные на счет эскроу денежные средства не позднее десяти рабочих дней после представления застройщиком способом, предусмотренным договором эскроу, уполномоченному банку разрешения на ввод в эксплуатацию многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости или сведений о размещении в единой информационной системе жилищного строительства этой информации перечисляются эскроу-агентом застройщику либо направляются на оплату обязательств застройщика по кредитному договору (договору займа), если кредитный договор (договор займа) содержит поручение застройщика уполномоченному банку об использовании таких средств (части таких средств) для оплаты обязательств застройщика по кредитному договору (договору займа), или на открытый в уполномоченном банке залоговый счет застройщика, права по которому переданы в залог уполномоченному банку, предоставившему денежные средства застройщику, в случае, если это предусмотрено кредитным договором (договором займа).

Внесенные на счет эскроу, открытый в целях уплаты цены договора в отношении индивидуального жилого дома в границах территории малоэтажного жилого комплекса, денежные средства перечисляются эскроу-агентом застройщику не позднее десяти рабочих дней после представления застройщиком способом, предусмотренным договором эскроу, уполномоченному банку разрешения на ввод всех индивидуальных жилых домов и объектов капитального строительства, входящих в состав общего имущества в границах территории малоэтажного жилого комплекса, предусмотренных проектом строительства или его этапом в соответствии с проектной декларацией. Такие денежные средства могут быть направлены также на оплату обязательств застройщика по кредитному договору, если кредитный договор содержит поручение застройщика уполномоченному банку об использовании таких средств (части таких средств) для оплаты обязательств застройщика по кредитному договору, или на открытый в уполномоченном банке залоговый счет застройщика, права по которому переданы в залог уполномоченному банку, предоставившему денежные средства застройщику, в случае, если это предусмотрено кредитным договором.

Помимо предусмотренных Гражданским кодексом РФ оснований прекращения договора счета эскроу (истечение срока действия) договор счета эскроу для расчетов по договору участия в долевом строительстве прекращается по следующим основаниям:

- 1) при расторжении договора участия в долевом строительстве;
- 2) при отказе от договора участия в долевом строительстве в одностороннем порядке.

Уполномоченный банк (эскроу-агент) вправе отказаться от договора счета эскроу в одностороннем порядке при невнесении денежных средств на счет эскроу в течение более трех месяцев со дня заключения такого договора.

В случае прекращения договора счета эскроу денежные средства со счета эскроу на основании полученных уполномоченным банком сведений о погашении записи о государственной регистрации договора участия в долевом строительстве, содержащихся в Едином государственном реестре недвижимости, подлежат возврату участнику долевого строительства

либо перечисляются на его залоговый счет, права по которому переданы в залог банку или иной кредитной организации, предоставившим денежные средства участнику долевого строительства для оплаты цены договора участия в долевом строительстве, если такое условие предусмотрено договором, заключенным между участником долевого строительства и кредитором. Договор счета эскроу должен содержать информацию о банковском счете депонента, на который перечисляются денежные средства, а также информацию о залогодержателе и реквизиты залогового счета, на который эскроу-агентом перечисляются денежные средства, если договор участия в долевом строительстве содержит указание на использование участником долевого строительства заемных средств для оплаты цены договора участия в долевом строительстве. В случае непоступления заявления от залогодержателя о перечислении денежных средств на указанный в заявлении залоговый счет депонента в течение четырнадцати рабочих дней со дня размещения в единой информационной системе жилищного строительства сведений денежные средства перечисляются на залоговый счет, указанный в договоре счета эскроу, либо в случае отсутствия указания в договоре участия в долевом строительстве на использование участником долевого строительства заемных средств для оплаты цены такого договора денежные средства не позднее трех рабочих дней со дня размещения в единой информационной системе жилищного строительства сведений перечисляются на банковский счет депонента, указанный в договоре счета эскроу.

Орган регистрации прав не позднее пяти рабочих дней со дня внесения в Единый государственный реестр недвижимости записи о расторжении, прекращении или об одностороннем отказе одной из сторон от исполнения договора участия в долевом строительстве размещает в единой информационной системе жилищного строительства сведения о погашении в Едином государственном реестре недвижимости записи о государственной регистрации договора участия в долевом строительстве.

Что касается использования денежных средств застройщиком, то по расчетному же счету застройщика могут осуществляться операции по зачислению и списанию денежных средств. Денежные средства с расчетного счета застройщика могут использоваться только в следующих целях:

1) строительство (создание) одного или нескольких многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости, в состав которых входят объекты долевого строительства, в соответствии с проектной документацией;

2) платежи в целях приобретения земельных участков, на которых осуществляется строительство (создание) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости, в собственность или в аренду, уплаты арендной платы за такие земельные участки, а также внесения платы за изменение вида разрешенного использования, платы за снятие запрета на строительство и реконструкцию зданий, строений, сооружений, расположенных на таких земельных участках;

3) подготовка проектной документации и выполнение инженерных изысканий для строительства (создания) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости, а также проведение экспертизы проектной документации и результатов инженерных изысканий, государственной экологической экспертизы в случае, если требование об обязательном проведении таких экспертиз установлено федеральными законами;

3.1) подготовка проектной документации и выполнение инженерных изысканий для строительства и (или) реконструкции в границах земельного участка, правообладателем которого является застройщик, сетей инженерно-технического обеспечения, необходимых для подключения (технологического присоединения) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости к данным сетям инженерно-технического обеспечения;

4) строительство, реконструкция в границах земельного участка, правообладателем которого является застройщик, сетей инженерно-технического обеспечения, необходимых для подключения (технологического присоединения) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости к данным сетям инженерно-технического обеспечения, если это предусмотрено соответствующей проектной документацией;

- 5) внесение платы за подключение (технологическое присоединение) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости к сетям инженерно-технического обеспечения;
- 6) платежи по заключенному договору о комплексном развитии территории, если строительство (создание) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости осуществляется в соответствии с этим договором. При этом размер платежей, подлежащих осуществлению по проекту строительства, реализуемому на основании этого договора, устанавливается застройщиком самостоятельно исходя из расчетного суммарного объема денежных средств, подлежащих уплате по этому договору, пропорционально планируемой стоимости каждого проекта строительства и указывается в проектной декларации;
- 7) подготовка документации по планировке территории, строительство и (или) реконструкция в границах такой территории объектов инженерно-технической инфраструктуры, объектов социальной инфраструктуры, предназначенных для размещения детских дошкольных учреждений, общеобразовательных школ, поликлиник, и объектов транспортной инфраструктуры (дорог, тротуаров, велосипедных дорожек) в случае безвозмездной передачи объектов транспортной инфраструктуры в государственную или муниципальную собственность, если строительство (создание) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости осуществляется в иных случаях, а также подготовка проектной документации и выполнение инженерных изысканий для строительства и (или) реконструкции указанных объектов;
- 8) уплата процентов и погашение основной суммы долга по целевым кредитам, предусмотренные кредитным договором иные платежи, в том числе связанные с предоставлением кредита, и (или) уплата процентов и погашение основной суммы долга по целевым займам (за исключением неустойки (штрафа, пеней) за нарушение условий договора целевого займа) на строительство (создание) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости, а также строительство (создание) иных объектов недвижимости;
- 9) платежи, связанные с государственной регистрацией договоров участия в долевом строительстве;
- 10) размещение временно свободных денежных средств на депозите на банковском счете, открытом в уполномоченном банке, в котором открыт расчетный счет застройщика, при условии, что денежные средства и начисленные по такому депозиту проценты подлежат возврату на расчетный счет застройщика, с которого указанные денежные средства размещались;
- 11) оплата услуг уполномоченного банка по совершению операций с денежными средствами, находящимися на расчетном счете застройщика;
- 12) перевод денежных средств на счет в другом уполномоченном банке;
- 13) уплата налогов, сборов и иных обязательных взносов, уплачиваемых в бюджет соответствующего уровня бюджетной системы Российской Федерации и (или) государственные внебюджетные фонды в порядке и на условиях, которые определяются законодательством Российской Федерации, в том числе штрафов, пеней и иных санкций за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанности по уплате налогов, сборов и иных обязательных взносов в бюджет соответствующего уровня бюджетной системы Российской Федерации и (или) государственные внебюджетные фонды, а также административных штрафов и установленных уголовным законодательством штрафов;
- 14) уплата обязательных отчислений (взносов) в компенсационный фонд;
- 15) возврат участнику долевого строительства денежных средств, уплаченных им в счет цены договора, а также процентов на эту сумму за пользование указанными денежными средствами в случае расторжения договора участия в долевом строительстве;
- 16) оплата труда при условии одновременной уплаты соответствующих налогов, страховых взносов в Социальный фонд Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования в случае, если уплата таких налогов и взносов предусмотрена федеральными законами;
- 17) оплата услуг коммерческой организации, осуществляющей функции единоличного исполнительного органа застройщика;

18) денежные выплаты, связанные с предоставлением работникам гарантий и компенсаций, предусмотренных Трудовым кодексом РФ;

19) оплата расходов, связанных с содержанием жилых и (или) нежилых помещений, машино-мест, в том числе плата за коммунальные услуги, в многоквартирном доме и (или) ином объекте недвижимости, для строительства которых привлекались средства участников долевого строительства, со дня получения разрешения на ввод в эксплуатацию таких объектов недвижимости, если право собственности на указанные помещения не зарегистрировано;

20) оплата расходов, связанных с осуществлением государственного кадастрового учета многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости, для строительства которых привлекались денежные средства участников долевого строительства;

21) оплата иных расходов, в том числе расходов на рекламу, коммунальные услуги, услуги связи, затрат, связанных с арендой нежилого помещения в целях обеспечения деятельности застройщика, включая размещение органов управления и работников застройщика, а также их рабочих мест и оргтехники.

По расчетному счету застройщика не допускается совершение следующих операций:

1) операций, связанных с обеспечением исполнения обязательств третьих лиц;

2) операций, связанных с обеспечением исполнения собственных обязательств застройщика перед третьими лицами, не связанных с привлечением денежных средств участников долевого строительства и со строительством (созданием) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости;

3) предоставления ссуд, займов, за исключением целевых займов, предоставляемых застройщиком другому застройщику, по отношению к которому он является основным обществом;

4) покупки ценных бумаг;

5) операций, связанных с созданием коммерческих и некоммерческих организаций, участием в уставных капиталах хозяйственных обществ, имуществе иных коммерческих и некоммерческих организаций, за исключением операций, связанных с созданием (участием в уставных капиталах) хозяйственных обществ – застройщиков, по отношению к которым застройщик является (становится) основным обществом;

6) оплаты выпускаемых (выдаваемых) застройщиком ценных бумаг, за исключением оплаты выпускаемых им акций.

Застройщик обязан обеспечить ведение учета денежных средств, уплачиваемых участниками долевого строительства, и затрат на строительство отдельно в отношении каждого многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости.

Застройщик не вправе осуществлять иную деятельность, за исключением деятельности, связанной с привлечением денежных средств участников долевого строительства и со строительством (созданием) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости в пределах одного разрешения на строительство либо нескольких разрешений на строительство.

Застройщик не вправе:

1) привлекать средства в форме кредитов, займов, ссуд, за исключением целевых кредитов на строительство и предоставляемых учредителями (участниками) застройщика целевых займов;

2) использовать принадлежащее ему имущество для обеспечения исполнения обязательств третьих лиц, а также для обеспечения исполнения собственных обязательств застройщика перед третьими лицами, не связанных с привлечением денежных средств участников долевого строительства и со строительством (созданием) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости в пределах одного разрешения на строительство либо нескольких разрешений на строительство;

3) принимать на себя обязательства по обеспечению исполнения обязательств третьих лиц;

4) выпускать или выдавать ценные бумаги, за исключением акций;

5) предоставлять займы и ссуды, за исключением целевых займов, предоставляемых застройщиком другому застройщику, по отношению к которому он является основным обществом;

6) приобретать ценные бумаги;

7) создавать коммерческие и некоммерческие организации, участвовать в уставных капиталах хозяйственных обществ, имуществе иных коммерческих и некоммерческих организаций, за исключением создания (участия в уставных капиталах) хозяйственных обществ – застройщиков, по отношению к которым застройщик является (становится) основным обществом;

8) совершать иные сделки, не связанные с привлечением денежных средств участников долевого строительства и со строительством (созданием) многоквартирных домов и (или) иных объектов недвижимости в пределах одного разрешения на строительство либо нескольких разрешений на строительство или с обеспечением деятельности застройщика.

После получения разрешения на ввод в эксплуатацию многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости до осуществления государственного кадастрового учета таких многоквартирного дома и (или) иного объекта недвижимости застройщик вправе заключать договоры участия в долевом строительстве в отношении объектов долевого строительства, не являющихся предметом других договоров участия в долевом строительстве.

5. Договор о комплексном развитии территории.

Целями комплексного развития территории являются:

1) обеспечение сбалансированного и устойчивого развития поселений, муниципальных округов, городских округов путем повышения качества городской среды и улучшения внешнего облика, архитектурно-стилистических и иных характеристик объектов капитального строительства;

2) обеспечение достижения показателей, в том числе в сфере жилищного строительства и улучшения жилищных условий граждан, в соответствии с указами Президента РФ, национальными проектами, государственными программами;

3) создание необходимых условий для развития транспортной, социальной, инженерной инфраструктур, благоустройства территорий поселений, муниципальных округов, городских округов, повышения территориальной доступности таких инфраструктур;

4) повышение эффективности использования территорий поселений, муниципальных округов, городских округов, в том числе формирование комфортной городской среды, создание мест обслуживания и мест приложения труда;

5) создание условий для привлечения внебюджетных источников финансирования обновления застроенных территорий.

Виды комплексного развития территории:

1) комплексное развитие территории, осуществляемое в границах одного или нескольких элементов планировочной структуры, их частей, в которых расположены многоквартирные дома (комплексное развитие территории жилой застройки);

2) комплексное развитие территории, осуществляемое в границах одного или нескольких элементов планировочной структуры, их частей, в которых расположены объекты капитального строительства (комплексное развитие территории нежилой застройки);

3) комплексное развитие территории, осуществляемое в границах одного или нескольких элементов планировочной структуры, их частей, в которых расположены земельные участки, которые находятся в государственной либо муниципальной собственности, либо земельные участки, государственная собственность на которые не разграничена, в том числе с расположенными на них объектами капитального строительства, при условии, что такие земельные участки, объекты капитального строительства не обременены правами третьих лиц (комплексное развитие незастроенной территории);

4) комплексное развитие территории, осуществляемое по инициативе правообладателей земельных участков и (или) расположенных на них объектов недвижимости (комплексное развитие территории по инициативе правообладателей).

Комплексное развитие территории жилой застройки осуществляется в отношении застроенной территории, в границах которой расположены:

1) многоквартирные дома, признанные аварийными и подлежащими сносу или реконструкции;

2) многоквартирные дома, которые не признаны аварийными и подлежащими сносу или реконструкции и которые соответствуют критериям, установленным нормативным правовым актом субъекта РФ. Такие критерии устанавливаются исходя из одного или нескольких следующих требований:

а) физический износ основных конструктивных элементов многоквартирного дома (крыша, стены, фундамент) превышает определенное субъектом Российской Федерации значение;

б) совокупная стоимость услуг и (или) работ по капитальному ремонту конструктивных элементов многоквартирных домов и внутридомовых систем инженерно-технического обеспечения, входящих в состав общего имущества в многоквартирных домах, в расчете на один квадратный метр общей площади жилых помещений превышает стоимость, определенную нормативным правовым актом субъекта РФ;

в) многоквартирные дома построены в период индустриального домостроения, определенный субъектом РФ, по типовым проектам, разработанным с использованием типовых изделий стен и (или) перекрытий;

г) многоквартирные дома находятся в ограниченно работоспособном техническом состоянии. Порядок признания многоквартирных домов находящимися в ограниченно работоспособном техническом состоянии устанавливается федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке и реализации государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере строительства, архитектуры, градостроительства⁶¹;

д) в многоквартирных домах отсутствуют централизованные системы инженерно-технического обеспечения, определенные субъектом РФ.

В границы территории, в отношении которой принимается решение о комплексном развитии территории жилой застройки, могут быть включены земельные участки и (или) расположенные на них объекты недвижимого имущества при условии, что такие земельные участки и (или) объекты недвижимого имущества расположены в границах элемента планировочной структуры поселения, муниципального округа, городского округа (за исключением района), в котором расположены многоквартирные дома.

Комплексное развитие территории нежилкой застройки осуществляется в отношении застроенной территории, в границах которой расположены земельные участки:

1) на которых расположены объекты капитального строительства (за исключением многоквартирных домов), признанные в установленном Правительством РФ порядке аварийными и подлежащими сносу или реконструкции;

2) на которых расположены объекты капитального строительства (за исключением многоквартирных домов), снос, реконструкция которых планируются на основании адресных программ, утвержденных высшим органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации;

3) виды разрешенного использования которых и (или) виды разрешенного использования и характеристики расположенных на них объектов капитального строительства не соответствуют видам разрешенного использования земельных участков и объектов капитального строительства и предельным параметрам строительства, реконструкции объектов капитального строительства, установленным правилами землепользования и застройки;

4) на которых расположены объекты капитального строительства, признанные в соответствии с гражданским законодательством самовольными постройками.

⁶¹ Приказ Минстроя России от 26 августа 2021 г. № 610/пр «Об установлении Порядка признания многоквартирных домов находящимися в ограниченно работоспособном техническом состоянии». Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

При осуществлении комплексного развития территории нежилкой застройки в границы такой территории не могут быть включены многоквартирные дома, дома блокированной застройки, объекты индивидуального жилищного строительства, садовые дома, иные объекты капитального строительства, расположенные на земельных участках, предназначенных для индивидуального жилищного строительства, ведения личного подсобного хозяйства, садоводства.

Земельные участки, находящиеся в границах территории, в отношении которой принято решение о комплексном развитии территории жилой застройки или решение о комплексном развитии территории нежилкой застройки, и (или) расположенные на них объекты недвижимого имущества могут быть изъяты для государственных или муниципальных нужд в целях комплексного развития территории в порядке, установленном земельным законодательством.

В целях комплексного развития территории жилой застройки не могут быть изъяты для государственных или муниципальных нужд в целях комплексного развития территории:

1) расположенные в границах такой территории земельные участки, предназначенные для размещения объектов федерального значения, а также земельные участки, на которых расположены эти объекты, за исключением случаев согласования включения указанных земельных участков в границы территории, подлежащей комплексному развитию, с федеральными органами исполнительной власти, иными организациями, которым в соответствии с федеральными законами и решениями Правительства РФ предоставлены полномочия по распоряжению указанными земельными участками. Порядок данного согласования устанавливается Правительством РФ;

2) земельные участки с расположенными на них многоквартирными домами, а также жилые помещения в таких многоквартирных домах;

3) земельные участки с расположенными на них домами блокированной застройки, объектами индивидуального жилищного строительства, садовыми домами, за исключением земельных участков с расположенными на них объектами, которые признаны аварийными или которые соответствуют критериям, установленным субъектом РФ и характеризующим их высокий уровень износа, ненадлежащее техническое состояние или отсутствие систем инженерно-технического обеспечения;

4) иные объекты недвижимого имущества, определенные Правительством РФ, нормативным правовым актом субъекта РФ.

Правительством РФ, нормативным правовым актом субъекта РФ могут быть определены объекты недвижимости, которые не могут быть изъяты для государственных или муниципальных нужд в целях комплексного развития территории нежилкой застройки.

Договор о комплексном развитии территории (ст. 68 ГрК РФ) заключается в целях реализации решения о комплексном развитии территории с победителем торгов, либо с иным участником торгов, либо с правообладателями земельных участков и (или) объектов недвижимости.

Договор о комплексном развитии территории может быть заключен в отношении всей территории, предусмотренной решением о комплексном развитии территории, ее части либо отдельного этапа реализации решения о комплексном развитии территории. В отношении территории, в границах которой предусматривается осуществление деятельности по комплексному развитию территории, может быть заключен один или несколько договоров, предусматривающих осуществление деятельности по комплексному развитию территории.

Договором о комплексном развитии территории предусматривается распределение обязательств его сторон при выполнении мероприятий, направленных на реализацию решения о комплексном развитии территории, в том числе мероприятий по подготовке и утверждению документации по планировке территории, образованию и предоставлению земельных участков, а также по сносу, строительству, реконструкции объектов капитального строительства.

В договор о комплексном развитии территории включаются:

- 1) сведения о местоположении, площади и границах территории комплексного развития;
- 2) перечень расположенных в границах такой территории объектов капитального строительства, линейных объектов, подлежащих сносу, перечень объектов капитального строительства, линейных объектов, подлежащих строительству, реконструкции;
- 3) соотношение общей площади жилых и нежилых помещений в многоквартирных домах, подлежащих строительству или реконструкции в соответствии с договором, а также условие о размещении на первых этажах указанных домов нежилых помещений;
- 4) перечень выполняемых лицом, заключившим договор, видов работ по благоустройству территории, срок их выполнения;
- 5) обязательство лица, заключившего договор, по подготовке и представлению на утверждение исполнительному органу государственной власти или органу местного самоуправления в определенный договором срок документации по планировке территории комплексного развития в части, составляющей предмет договора;
- 6) обязательство лица, заключившего договор, осуществить строительство, реконструкцию объектов капитального строительства на территории, в отношении которой принято решение о комплексном развитии, в соответствии с утвержденной документацией по планировке территории, определенные на основании этой документации этапы и максимальные сроки осуществления строительства, реконструкции объектов капитального строительства, а также очередность (этапность) осуществления мероприятий по комплексному развитию такой территории в отношении двух и более таких несмежных территорий или их частей в случае заключения договора в отношении таких несмежных территорий или их частей;
- 7) обязательство исполнительного органа государственной власти или органа местного самоуправления утвердить документацию по планировке территории, подлежащей комплексному развитию, срок его исполнения;
- 8) обязательство исполнительного органа государственной власти или органа местного самоуправления принять решение об изъятии для государственных или муниципальных нужд в целях комплексного развития территории земельных участков и (или) расположенных на них объектов недвижимого имущества в соответствии с земельным законодательством;
- 9) обязательство лица, с которым заключен договор о комплексном развитии территории жилой застройки, или исполнительного органа государственной власти либо органа местного самоуправления обеспечить заключение договоров, предусматривающих переход прав на жилые помещения, расположенные в многоквартирных домах, включенных в решение о комплексном развитии территории жилой застройки;
- 10) обязательство исполнительного органа государственной власти или органа местного самоуправления после выполнения лицом, заключившим договор, обязательства предоставить указанному лицу в соответствии с земельным законодательством в аренду без проведения торгов земельные участки, которые находятся в государственной или муниципальной собственности или государственная собственность на которые не разграничена и которые не обременены правами третьих лиц, в целях строительства объектов коммунальной, транспортной, социальной инфраструктур, иных объектов капитального строительства в соответствии с утвержденной документацией по планировке территории, а также в соответствующих случаях обязательство выдать разрешения на использование земель и земельных участков, градостроительные планы земельных участков и разрешения на строительство, сроки выполнения указанных обязательств;
- 11) льготы (при наличии) и меры государственной поддержки (при наличии), которые предоставляются лицу, заключившему договор, в соответствии с нормативными правовыми актами Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальными правовыми актами;
- 12) ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение договора;

13) срок действия договора, который не может превышать предельного срока реализации решения о комплексном развитии территории, предусмотренный таким решением.

В договоре также могут быть предусмотрены иные условия, в том числе:

1) обязательства лица, заключившего договор, безвозмездно передать в государственную или муниципальную собственность после окончания строительства объекты коммунальной, транспортной, социальной инфраструктур, а также иные объекты, строительство которых осуществлялось за счет средств лица, заключившего договор, перечень данных объектов и условия их передачи;

2) обязательства лица, заключившего договор, подать в орган регистрации прав заявление о государственной регистрации права собственности субъекта Российской Федерации или муниципального образования на объекты недвижимости. В таком случае осуществление государственной регистрации права собственности лица, заключившего договор, на указанные объекты недвижимости не осуществляется, заявление о государственной регистрации права государственной или муниципальной собственности подается без доверенности;

3) способы и размер обеспечения исполнения договора лицом, заключившим договор.

Договором о комплексном развитии территории жилой застройки в соответствии с жилищным законодательством Российской Федерации, земельным законодательством Российской Федерации предусматриваются:

1) обязательство лица, заключившего договор, создать или приобрести жилые помещения для их предоставления гражданам взамен жилых помещений, освобождаемых ими в соответствии с жилищным законодательством Российской Федерации;

2) обязательство лица, заключившего договор, уплатить или предоставить исполнительному органу государственной власти или органу местного самоуправления денежные средства для выплаты гражданам возмещения за жилые помещения в многоквартирных домах, признанных аварийными и подлежащими сносу, за изымаемые для государственных или муниципальных нужд в соответствии с земельным законодательством земельные участки и (или) расположенные на них объекты недвижимости, максимальные сроки выполнения указанного обязательства.

Договором о комплексном развитии территории может быть предусмотрена обязанность исполнительного органа государственной власти или органа местного самоуправления за свой счет обеспечить строительство и (или) реконструкцию, в том числе за границами территории комплексного развития или части такой территории, являющейся предметом договора, объектов транспортной, инженерной и социальной инфраструктур, необходимых для реализации решения о комплексном развитии территории, срок выполнения указанной обязанности.

Право собственности на объекты капитального строительства, линейные объекты, созданные лицом, заключившим договор о комплексном развитии территории, в соответствии с таким договором за свой счет, возникает у такого лица, за исключением объектов, подлежащих передаче или приобретению в соответствии с договором в государственную или муниципальную собственность, в том числе объектов транспортной, инженерной и социальной инфраструктур.

Лицо, заключившее договор, не вправе уступать принадлежащее ему право аренды земельного участка (земельных участков), предоставленного для целей комплексного развития территории. Лицо, заключившее договор, не вправе передавать свои права и обязанности, предусмотренные договором, иному лицу.

Лицо, заключившее договор, вправе привлечь к его исполнению иное лицо (лиц) с возложением на него обязательств по выполнению определенного вида или отдельных этапов работ либо по финансированию затрат, связанных с исполнением договора. За действия (бездействие) привлеченного им лица (лиц) заключившее договор лицо отвечает как за свои собственные действия (бездействие).

Лицо, заключившее договор, вправе передать предоставленный ему для целей комплексного развития территории земельный участок или его часть в субаренду привлеченно-

му к исполнению договора лицу или лицам без согласия арендодателя такого земельного участка на срок, не превышающий срок его аренды.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств исполнительный орган государственной власти или орган местного самоуправления вправе в одностороннем порядке отказаться от договора. При этом право аренды земельного участка, предоставленного для целей комплексного развития территории, подлежит досрочному прекращению путем одностороннего отказа от договора аренды такого земельного участка.

Лицо, заключившее договор, вправе в одностороннем порядке отказаться от его исполнения в случае отказа или уклонения исполнительного органа государственной власти или органа местного самоуправления от исполнения обязательств, если такие обязательства предусмотрены договором.

Лицо, заключившее договор, вправе потребовать возмещения ему убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением исполнительным органом государственной власти или органом местного самоуправления их обязанностей по договору.

Отказ лица, заключившего договор, от его исполнения влечет прекращение права аренды земельного участка, предоставленного ему для целей комплексного развития территории, а также прекращение субаренды земельного участка в случае предоставления его или его части в субаренду.

Заключение договора о комплексном развитии территории осуществляется по результатам торгов (конкурса или аукциона), за исключением случаев заключения договора о комплексном развитии территории нежилой застройки с правообладателем (правообладателями).

Порядок проведения торгов устанавливается Правительством РФ и в том числе должен предусматривать требования к извещению о проведении торгов, порядок ознакомления с информацией о проведении торгов, порядок извещения организатором торгов об отказе от проведения торгов, требования к перечню документов, необходимых для участия в торгах, и порядок их предъявления участниками торгов, срок и порядок подачи заявок на участие в торгах, порядок допуска и отказа в допуске к торгам, порядок ведения протокола о результатах торгов, порядок возврата задатка, срок и порядок подписания договора о комплексном развитии территории с победителем торгов или лицом, указанным в ст. 69 ГрК РФ, порядок заключения договора в случае уклонения победителя торгов от заключения такого договора. Правительством Российской Федерации устанавливаются случаи и порядок заключения указанного договора посредством проведения торгов в электронной форме⁶².

Решение о проведении торгов принимается:

1) уполномоченным федеральным органом исполнительной власти или подведомственной такому федеральному органу исполнительной власти организацией в случае, если решение о комплексном развитии территории принято Правительством Российской Федерации;

2) уполномоченным исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации в случае, если решение о комплексном развитии территории принято высшим исполнительным органом государственной власти Российской Федерации;

3) уполномоченным органом местного самоуправления в случае, если решение о комплексном развитии территории принято главой местной администрации.

В качестве организатора торгов выступают исполнительный орган государственной власти или орган местного самоуправления, или действующая на основании договора с ними организация.

В случае, если решение о комплексном развитии территории принято Правительством РФ, начальная цена торгов на право заключения договора о комплексном развитии территории определяется в порядке, установленном Правительством РФ. В случае, если решение о

⁶² Постановление Правительства РФ от 4 мая 2021 г. № 701 «Об утверждении Правил проведения торгов на право заключения договора о комплексном развитии территории, Правил определения начальной цены торгов на право заключения договора о комплексном развитии территории при принятии решения о комплексном развитии территории Правительством Российской Федерации и Правил заключения договора о комплексном развитии территории посредством проведения торгов в электронной форме» // СЗ РФ. 2021. № 20. Ст. 3373.

комплексном развитии территории принято высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации или главой местной администрации, указанная начальная цена определяется в порядке, установленном нормативным правовым актом высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации.

Участником торгов может являться юридическое лицо при условии, что такое лицо либо его учредитель (участник), или любое из его дочерних обществ, или его основное общество, или любое из дочерних обществ его основного общества имеет за последние пять лет, предшествующих дате проведения торгов, опыт участия в строительстве объектов капитального строительства в совокупном объеме не менее 10 % от объема строительства, предусмотренного решением о комплексном развитии территории, который подтверждается наличием разрешений на ввод в эксплуатацию объектов капитального строительства в качестве застройщика, и (или) технического заказчика, и (или) генерального подрядчика в соответствии с договором строительного подряда. Правительством РФ, нормативным правовым актом субъекта Российской Федерации могут быть определены дополнительные требования к участникам торгов.

Торги признаются несостоявшимися в следующих случаях:

- 1) не подано ни одной заявки на участие в торгах либо принято решение об отказе в допуске к участию в торгах всех заявителей;
- 2) на дату окончания срока подачи заявок на участие в торгах подана только одна заявка на участие в торгах;
- 3) только один заявитель допущен к участию в торгах;
- 4) в торгах, проводимых в форме аукциона, участвовали менее чем два участника аукциона;
- 5) после трехкратного объявления начальной цены предмета торгов, проводимых в форме аукциона, ни один из участников не заявил о своем намерении приобрести предмет аукциона по начальной цене.

В случае, если единственная заявка на участие в торгах, проводимых в форме конкурса, и заявитель, подавший эту заявку, соответствуют всем требованиям и условиям объявленных торгов, указанный заявитель вправе заключить договор, а исполнительный орган государственной власти или орган местного самоуправления, по решению которых проводились торги, обязаны заключить этот договор с заявителем на условиях, указанных в его заявке.

В случае, если торги, проводимые в форме аукциона, признаны не состоявшимися по причине участия в них единственного участника аукциона единственный участник аукциона вправе заключить договор, право на заключение которого являлось предметом аукциона, а исполнительный орган государственной власти или орган местного самоуправления, принявшие решение о проведении аукциона, обязаны заключить этот договор с этим участником аукциона по начальной цене предмета аукциона.

Организатор торгов в случаях, если торги были признаны несостоявшимися и договор не был заключен с заявителем, подавшим единственную заявку на участие в торгах, или с заявителем, признанным единственным участником торгов, или с единственным участником торгов (при наличии таких лиц), вправе объявить о проведении повторных торгов. При этом условия торгов могут быть изменены.

Комплексное развитие территории по инициативе правообладателей осуществляется одним или несколькими правообладателями земельных участков и (или) объектов недвижимого имущества, расположенных в границах комплексного развития территории, в том числе лицами, которым земельные участки, находящиеся в государственной или муниципальной собственности, предоставлены в аренду, в безвозмездное пользование в соответствии с земельным законодательством. При этом участие указанных лиц, не являющихся собственниками земельного участка и (или) расположенного на нем объекта недвижимого имущества, в комплексном развитии территории по инициативе правообладателей допускается в случае, если срок действия его прав на земельный участок составляет на день заключения договора о комплексном развитии территории не менее чем пять лет (при наличии письменного согла-

сия собственника указанного земельного участка и (или) расположенного на нем объекта недвижимого имущества и (или) при наличии письменного согласия исполнительного органа государственной власти или органа местного самоуправления, уполномоченных соответственно на предоставление такого земельного участка, распоряжение таким объектом недвижимого имущества, в случае, если земельный участок и (или) расположенный на нем объект недвижимого имущества находятся в государственной или муниципальной собственности). В случае, если земельный участок и (или) расположенный на нем объект недвижимого имущества находятся в государственной или муниципальной собственности и мероприятия по комплексному развитию территории не предусматривают изменение вида разрешенного использования земельного участка и (или) расположенного на нем объекта недвижимого имущества, письменное согласие исполнительного органа государственной власти или органа местного самоуправления, уполномоченных соответственно на предоставление такого земельного участка, распоряжение таким объектом недвижимого имущества, не требуется.

В границы территории, подлежащей комплексному развитию по инициативе правообладателей, не могут быть включены земельные участки и (или) расположенные на них объекты недвижимого имущества, не принадлежащие таким правообладателям, если иное не предусмотрено настоящей частью. По согласованию с федеральным органом исполнительной власти, органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации или органом местного самоуправления, уполномоченными на предоставление находящихся в государственной или муниципальной собственности земельных участков, для размещения объектов коммунальной, транспортной, социальной инфраструктур в границы территории, подлежащей комплексному развитию, могут включаться земельные участки, находящиеся в государственной и (или) муниципальной собственности и не обремененные правами третьих лиц, при условии, что такие земельные участки являются смежными по отношению к одному или нескольким земельным участкам правообладателей земельных участков. Порядок такого согласования устанавливается Правительством Российской Федерации⁶³.

Комплексное развитие территории по инициативе правообладателей осуществляется на основании договоров о комплексном развитии территории, заключаемых органами местного самоуправления с правообладателями земельных участков и (или) расположенных на них объектов недвижимого имущества.

Для заключения договора с правообладателями принятие решения о комплексном развитии не требуется. При этом сведения, подлежащие включению в решение о комплексном развитии территории, подлежат включению в такой договор.

В случае, если комплексное развитие территории по инициативе правообладателей осуществляется двумя и более правообладателями, правообладатели заключают **соглашение о разграничении обязанностей по осуществлению мероприятий по комплексному развитию территории по инициативе правообладателей.**

Условиями соглашения являются:

1) сведения о границах территории (в том числе кадастровые номера земельных участков (при наличии), их площадь, местоположение, перечень расположенных на них объектов недвижимого имущества), в отношении которой предполагается осуществление комплексного развития территории по инициативе правообладателей;

2) обязательства сторон, возникающие в связи с реализацией мероприятий по комплексному развитию территории по инициативе правообладателей, в том числе по обеспечению подготовки и утверждению документации по планировке территории;

3) порядок и условия распределения между правообладателями расходов на осуществление мероприятий по комплексному развитию территории по инициативе правообладателей, включая подготовку документации по планировке территории, и доходов от реализации

⁶³ Постановление Правительства РФ от 19 августа 2020 г. № 1260 «Об утверждении Правил согласования включения в границы территории, подлежащей комплексному развитию по инициативе правообладателей земельных участков и (или) расположенных на них объектов недвижимого имущества, земельных участков для размещения объектов коммунальной, транспортной, социальной инфраструктур» // СЗ РФ. 2020. № 34. Ст. 5485.

ими инвестиционных проектов в рамках комплексного развития территории по инициативе правообладателей;

4) ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение соглашения;

5) обязательство сторон заключить с органом местного самоуправления договор о комплексном развитии территории.

В соглашении также могут быть предусмотрены иные условия, в том числе порядок и условия распределения между правообладателями расходов на строительство объектов коммунальной, транспортной, социальной инфраструктур.

Заключение договора осуществляется без проведения торгов на право заключения договора в порядке, определенном нормативным правовым актом субъекта Российской Федерации.

Прекращение существования земельного участка, расположенного в границах территории, которая подлежит комплексному развитию и в отношении которой заключен договор, в связи с его разделом или возникновением у третьих лиц прав на земельные участки, образованные из такого земельного участка, не является основанием для прекращения прав и обязанностей, определенных договором.

В случае одностороннего отказа одного или нескольких правообладателей от договора (исполнения договора) договор аренды земельного участка, находящегося в государственной или муниципальной собственности и предоставленного таким правообладателям в аренду без проведения торгов в целях строительства объектов коммунальной, транспортной, социальной инфраструктур, расторгается по требованию арендодателя в соответствии с земельным законодательством. Отчуждение объекта незавершенного строительства (в том числе сооружения, строительство которого не завершено), расположенного на таком земельном участке, осуществляется в соответствии с гражданским законодательством.

В случае одностороннего отказа одного или нескольких правообладателей от договора (исполнения договора) документация по планировке территории признается недействующей. При этом такие правообладатели обязаны возместить иным правообладателям расходы, понесенные ими на подготовку документации по планировке территории.

Правообладатель или правообладатели, заключившие договор с уполномоченным органом местного самоуправления, имеют право на односторонний отказ от договора (исполнения договора) в случае, если местным бюджетом на текущий финансовый год и плановый период не предусмотрены расходные обязательства муниципального образования по архитектурно-строительному проектированию и по строительству предусмотренных договором объектов коммунальной, транспортной, социальной инфраструктур.

6. Соглашение о разделе продукции.

Соглашение о разделе продукции является договором, в соответствии с которым Российская Федерация предоставляет субъекту предпринимательской деятельности (далее – инвестор) на возмездной основе и на определенный срок исключительные права на поиски, разведку, добычу минерального сырья на участке недр, указанном в соглашении, и на ведение связанных с этим работ, а инвестор обязуется осуществить проведение указанных работ за свой счет и на свой риск. Соглашение определяет все необходимые условия, связанные с использованием недрами, в том числе условия и порядок раздела произведенной продукции между сторонами соглашения (ст. 2 Федерального закона «О соглашениях о разделе продукции»).

Право пользования участком недр может быть ограничено, приостановлено или прекращено по условиям соглашения, заключенного в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В перечни участков недр включаются участки недр, в отношении которых имеются обоснования Правительством Российской Федерации целесообразности включения таких участков недр в указанные перечни.

В отношении расположенного в местах традиционного проживания и традиционной хозяйственной деятельности коренных малочисленных народов Российской Федерации участка недр требуется решение законодательного (представительного) органа субъекта Россий-

ской Федерации, на территории которого расположен такой участок недр, принятое с учетом интересов коренных малочисленных народов Российской Федерации, а также соответствующего органа местного самоуправления.

Разрешается предоставление на условиях раздела продукции не более 30 процентов разведанных и учтенных государственным балансом запасов полезных ископаемых.

Основанием для включения в перечни участков недр, право пользования которыми может быть предоставлено на условиях раздела продукции, является отсутствие возможности геологического изучения, разведки и добычи полезных ископаемых на иных предусмотренных законодательством Российской Федерации условиях пользования недрами, отличных от условий раздела продукции.

Подтверждением отсутствия такой возможности является проведение аукциона на предоставление права пользования участком недр на иных условиях, чем раздел продукции, в соответствии с Законом РФ от 21 февраля 1992 г. № 2395-1 «О недрах»⁶⁴ и признание аукциона несостоявшимся в связи с отсутствием участников.

В случае, если недропользователь, которому участок недр был предоставлен в пользование на иных условиях, чем раздел продукции, изъявит желание заключить в отношении участка недр соглашение о разделе продукции, аукцион, предусмотренный абзацем вторым настоящего пункта, может быть проведен только после принятия решения о досрочном прекращении права пользования участком недр по заявлению недропользователя. При этом условиями аукциона и условиями аукциона на право заключения соглашения по согласованию с недропользователем предусматривается компенсация затрат прежнего недропользователя.

Недропользователь до даты проведения аукциона обязан представить в органы, выдавшие лицензию на пользование недрами, отчет об оценке имущественного комплекса, неразрывно связанного с осуществлением права пользования недрами, произведенный независимым оценщиком, осуществляющим свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации, и проект договора о продаже имущественного комплекса в целом или его части.

В случае несогласия лица, подавшего заявку на участие в аукционе, с представленной в отчете оценкой имущественного комплекса, неразрывно связанного с осуществлением права пользования недрами, и (или) иными условиями договора о продаже имущественного комплекса в целом или его части окончательные условия указанного договора устанавливаются в судебном порядке.

В случае подтверждения отсутствия возможности геологического изучения, разведки и добычи полезных ископаемых на условиях пользования недрами, не предусматривающих заключения соглашения, участок недр может быть включен в перечень участков недр, право пользования которыми может быть предоставлено на условиях раздела продукции, при наличии определяемых Правительством РФ следующих условий:

1) если разработка данного участка недр может обеспечить сохранение рабочих мест для градообразующей организации, а прекращение разработки данного участка недр приведет к негативным социальным последствиям;

2) если разработка данного участка недр является необходимой для вовлечения в хозяйственный оборот полезных ископаемых, которые находятся на континентальном шельфе Российской Федерации и в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях и залегают в областях, где отсутствуют населенные пункты, транспортная и иная инфраструктура;

3) если разработка данного месторождения требует использования специальных высокотехнологичных технологий для добычи трудноизвлекаемых значительных по объему запасов полезных ископаемых, находящихся в сложных горно-геологических условиях.

Соглашение является двусторонним, возмездным, взаимным и консенсуальным договором.

⁶⁴ СЗ РФ. 1995. № 10. Ст. 823.

Сторонами соглашения являются:

1) Российская Федерация, от имени которой в соглашении выступают Правительство РФ или уполномоченные им органы;

2) инвесторы – юридические лица и создаваемые на основе договора о совместной деятельности и не имеющие статуса юридического лица объединения юридических лиц, осуществляющие вложение собственных заемных или привлеченных средств (имущества и (или) имущественных прав) в поиски, разведку и добычу минерального сырья и являющиеся пользователями недр на условиях соглашения.

В случае, если в качестве инвестора в соглашении выступает не имеющее статуса юридического лица объединение юридических лиц, участники такого объединения имеют солидарные права и несут солидарные обязанности по соглашению.

Право пользования участками недр на условиях раздела продукции предоставляется инвестору на основании соглашения. Участок недр предоставляется в пользование инвестору в соответствии с условиями соглашения. При этом лицензия на пользование участком недр, которая удостоверяет право пользования участком недр, указанным в соглашении, выдается инвестору в течение 30 дней с даты подписания соглашения. Указанная лицензия выдается на срок действия соглашения и подлежит продлению или переоформлению либо утрачивает силу в соответствии с условиями соглашения.

В случае, если в качестве инвестора выступает не имеющее статуса юридического лица объединение юридических лиц, лицензия выдается одному из участников такого объединения с указанием в этой лицензии на то, что данный участник выступает от имени этого объединения, а также с указанием всех других участников объединения.

Срок действия соглашения устанавливается сторонами в соответствии с законодательством Российской Федерации, действующим на день заключения соглашения.

Действие соглашения по инициативе инвестора, а также при условии выполнения им принятых на себя обязательств продлевается на срок, достаточный для завершения экономически целесообразной добычи минерального сырья и обеспечения рационального использования и охраны недр. При этом условия и порядок такого продления определяются соглашением. При продлении действия соглашения лицензия на пользование недрами подлежит переоформлению на срок действия соглашения органами, выдавшими данную лицензию.

Соглашение может быть заключено с победителем аукциона, проводимого в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, и в согласованные сторонами сроки, но не позднее чем через один год со дня создания комиссии. Победителем аукциона является участник аукциона, предложивший наиболее высокую цену за право заключения соглашения.

Условиями аукциона должно быть предусмотрено участие российских юридических лиц в реализации соглашений в долях, определенных Правительством Российской Федерации.

В отношении участков недр, расположенных в местах традиционного проживания и традиционной хозяйственной деятельности коренных малочисленных народов Российской Федерации, условиями аукциона должна быть предусмотрена выплата соответствующих компенсаций за нарушение режима традиционного природопользования.

Начальные условия аукционов разрабатываются на основе технико-экономических расчетов, выполненных по поручению государственных органов, ответственных за проведение конкурсов или аукционов.

Соглашения заключаются на основе положений, установленных законодательством Российской Федерации. Соглашения, связанные с использованием участков недр, расположенных на континентальном шельфе Российской Федерации и (или) в пределах исключительной экономической зоны Российской Федерации, а также изменения и дополнения, вносимые в указанные соглашения, утверждаются отдельными федеральными законами.

Разработка условий недропользования, подготовка проекта соглашения и ведение переговоров с инвестором по каждому объекту недропользования осуществляются комиссией,

созданной в порядке, установленном для создания межведомственных координационных и совещательных органов, образуемых федеральными органами исполнительной власти, с участием органа исполнительной власти соответствующего субъекта Российской Федерации⁶⁵. Указанная комиссия создается не позднее чем через шесть месяцев со дня объявления результатов аукциона.

В состав указанной комиссии входят представители федеральных органов исполнительной власти, в том числе представители федерального органа управления государственным фондом недр и (или) его территориального подразделения, представители органа исполнительной власти соответствующего субъекта Российской Федерации. В случаях, если предоставляемые участки недр расположены в местах традиционного проживания и традиционной хозяйственной деятельности коренных малочисленных народов Российской Федерации, в состав указанной комиссии включаются представители федерального органа по социально-экономическому развитию северных территорий Российской Федерации, а также представители соответствующих органов местного самоуправления. В случае необходимости к работе указанной комиссии привлекаются производственные и научные организации, а также эксперты и консультанты.

Финансирование работ, связанных с разработкой условий аукциона, составлением технико-экономических обоснований и подготовкой проекта соглашения, осуществляется за счет части средств, полученных от реализации соглашения.

Подписание соглашения со стороны государства осуществляется Правительством Российской Федерации. Подписание соглашения в согласованные сторонами сроки осуществляется по завершении между уполномоченными представителями сторон переговоров, в результате которых должны быть согласованы все необходимые условия соглашения, не являвшиеся обязательными условиями аукциона. При этом указанные условия соглашения не должны противоречить обязательным условиям аукциона. Решение о подписании соглашения со стороны государства принимается Правительством Российской Федерации.

Предусмотренные соглашением работы и виды деятельности выполняются в соответствии с программами, проектами, планами и сметами, которые утверждаются в порядке, определяемом соглашением. Работы по соглашению выполняются при соблюдении требований законодательства Российской Федерации и требований по безопасному ведению работ, связанных с пользованием недрами, охране недр, окружающей среды и здоровья населения. При этом соглашением предусматриваются обязательства инвестора:

1) по предоставлению российским юридическим лицам преимущественного права на участие в работах по соглашению в качестве подрядчиков, поставщиков, перевозчиков или в ином качестве на основании договоров (контрактов) с инвесторами;

2) привлечению работников – граждан Российской Федерации, количество которых должно составлять не менее чем 80 % состава всех привлеченных работников, привлечению иностранных рабочих и специалистов только на начальных этапах работ по соглашению или при отсутствии рабочих и специалистов – граждан Российской Федерации соответствующих квалификаций;

3) приобретению необходимых для геологического изучения, добычи, транспортировки и переработки полезных ископаемых технологического оборудования, технических средств и материалов российского происхождения в объеме не менее 70 % общей стоимости приобретенных (в том числе по договорам аренды, лизинга и по иным основаниям) в каждом календарном году для выполнения работ по соглашению оборудования, технических средств и материалов, затраты на приобретение и использование которых возмещаются инвестору компенсационной продукцией. При этом оборудование, технические средства и материалы

⁶⁵ Приказ Минэнерго России от 29 апреля 2011 г. № 158 «О межведомственной комиссии по разработке условий недропользования на месторождении «Хвалынское» и подготовке проекта соглашения о разделе продукции» (вместе с «Положением о межведомственной комиссии по разработке условий недропользования на месторождении «Хвалынское» и подготовке проекта соглашения о разделе продукции») // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 2011. № 29.

считаются российского происхождения при условии, что они изготовлены российскими юридическими лицами и (или) гражданами Российской Федерации на территории Российской Федерации из узлов, деталей, конструкций и комплектующих, не менее чем на 50 % в стоимостном выражении произведенных на территории Российской Федерации российскими юридическими лицами и (или) гражданами Российской Федерации;

4) осуществлению мер, направленных на предотвращение вредного влияния указанных работ на окружающую среду, а также по ликвидации последствий такого влияния;

5) страхованию ответственности по возмещению ущерба в случае аварий, повлекших за собой вредное влияние на окружающую среду;

6) ликвидации всех сооружений, установок и иного имущества по завершении работ по соглашению, а также по очистке от загрязнения территории, на которой проводились работы по соглашению.

Стороны могут согласовать применение общепринятых в мировой практике ведения работ по разведке и добыче минерального сырья требований по безопасному ведению работ, связанных с пользованием недрами, охране недр, окружающей среды и здоровья населения, а также документов по стандартизации в этой области, принятых в соответствии с законодательством Российской Федерации о стандартизации.

Стороны должны предусматривать в соглашении условие, что не менее 70 % технологического оборудования в стоимостном выражении для добычи полезных ископаемых, их транспортировки и переработки (если это предусматривается соглашением), приобретаемого и (или) используемого инвестором для выполнения работ по соглашению, должно быть российского происхождения. Данное положение не распространяется на использование объектов магистрального трубопроводного транспорта, строительство и приобретение которых не предусмотрены соглашением.

При выполнении работ по соглашению на объектах, расположенных в местах традиционного проживания и традиционной хозяйственной деятельности коренных малочисленных народов Российской Федерации, инвестор обязан принимать предусмотренные законодательством Российской Федерации меры по защите исконной среды обитания и традиционного образа жизни коренных малочисленных народов Российской Федерации, а также обеспечивать выплату соответствующих компенсаций в случаях и в порядке, которые установлены Правительством Российской Федерации.

Организация выполнения работ по соглашению, в том числе ведение учета и отчетности, осуществляется инвестором или по поручению инвестора оператором соглашения. В качестве такого оператора, предмет деятельности которого должен быть ограничен организацией указанных работ, могут выступать созданные инвестором для этих целей на территории Российской Федерации филиалы или юридические лица либо привлекаемые инвестором для этих целей юридические лица, а также иностранные юридические лица, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации. При этом инвестор несет имущественную ответственность перед государством за действия оператора соглашения как за свои собственные действия.

По завершении определенных этапов поисков и разведки месторождений минерального сырья инвестор обязан возвращать участки территории, переданной ему в пользование в соответствии с условиями соглашения. Размеры возвращаемых участков, а также порядок, сроки и условия их возврата определяются соглашением.

Геологическая и технико-экономическая информация по объектам, на которых проводятся работы по соглашению и намечается добыча полезных ископаемых, должна быть представлена на государственную экспертизу в порядке и объеме в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В целях координации деятельности по выполнению работ по соглашению сторонами должно быть предусмотрено создание управляющего комитета, в состав которого входит равное число представителей от каждой стороны. Численный состав, права и обязанности управляющего комитета, а также порядок его работы определяется соглашением. Порядок

назначения представителей государства в управляющем комитете, их полномочия, а также порядок подготовки и принятия указанными лицами решений от имени государства устанавливается Правительством РФ⁶⁶.

Произведенная продукция подлежит разделу между государством и инвестором в соответствии с соглашением, которое должно предусматривать условия и порядок:

1) определения общего объема произведенной продукции и ее стоимости. При этом произведенной продукцией признается количество продукции горнодобывающей промышленности и продукции разработки карьеров, содержащееся в фактически добытом (извлеченном) из недр (отходов, потерь) минеральном сырье (породе, жидкости и иной смеси), первой по своему качеству соответствующей национальному стандарту Российской Федерации, региональному стандарту, международному стандарту, а в случае отсутствия указанных стандартов для отдельного добытого полезного ископаемого – стандарту организации, добытое инвестором в ходе выполнения работ по соглашению и уменьшенное на количество технологических потерь в пределах нормативов;

2) определения части произведенной продукции, которая передается в собственность инвестора для возмещения его затрат на выполнение работ по соглашению (компенсационная продукция). При этом предельный уровень компенсационной продукции не должен превышать 75 %, а при добыче на континентальном шельфе Российской Федерации – 90 % общего объема произведенной продукции. Состав затрат, подлежащих возмещению инвестору за счет компенсационной продукции, определяется соглашением в соответствии с законодательством Российской Федерации;

3) раздела между государством и инвестором прибыльной продукции, под которой понимается произведенная при выполнении соглашения продукция за вычетом части этой продукции, стоимостный эквивалент которой используется для уплаты налога на добычу полезных ископаемых, и компенсационной продукции за отчетный (налоговый) период;

4) передачи инвестором государству принадлежащей ему в соответствии с условиями соглашения части произведенной продукции или ее стоимостного эквивалента;

5) получения инвестором произведенной продукции, принадлежащей ему в соответствии с условиями соглашения.

В отдельных случаях раздел произведенной продукции между государством и инвестором в соответствии с соглашением может осуществляться в ином порядке. При этом соглашение должно предусматривать условия и порядок:

1) определения общего объема произведенной продукции и ее стоимости;

2) раздела между государством и инвестором произведенной продукции или стоимостного эквивалента произведенной продукции и определения принадлежащих государству и инвестору долей произведенной продукции. Пропорции такого раздела определяются соглашением в зависимости от геолого-экономической и стоимостной оценок участка недр, технического проекта, показателей технико-экономического обоснования соглашения. При этом доля инвестора в произведенной продукции не должна превышать 68 %;

3) передачи государству принадлежащей ему в соответствии с условиями соглашения части произведенной продукции или ее стоимостного эквивалента;

4) получения инвестором части произведенной продукции, принадлежащей ему в соответствии с условиями соглашения.

Заключение соглашения в соответствии с указанными условиями и порядком раздела продукции должно быть предусмотрено условиями аукциона.

Соглашение может предусматривать только один способ раздела продукции. Соглашение не может предусматривать переход с одного способа раздела продукции на другой, а также замену одного способа раздела продукции на другой.

⁶⁶ Постановление Правительства РФ от 14 марта 2006 г. № 133 «О порядке назначения и деятельности представителей государства в управляющих комитетах, создаваемых в соответствии с условиями соглашений о разделе продукции» // СЗ РФ. 2006. № 12. Ст. 1304.

Часть произведенной продукции, являющаяся по условиям соглашения долей инвестора, принадлежит на праве собственности инвестору.

Имущество, вновь созданное или приобретенное инвестором и используемое им для выполнения работ по соглашению, является собственностью инвестора, если иное не предусмотрено соглашением.

Право собственности на указанное имущество может перейти от инвестора к государству со дня, когда стоимость указанного имущества полностью возмещена, или со дня прекращения соглашения, или с иного согласованного сторонами дня на условиях и в порядке, которые предусмотрены соглашением. При этом в течение срока действия соглашения инвестору предоставляется исключительное право на пользование таким имуществом на безвозмездной основе для проведения работ по соглашению и инвестор несет бремя содержания находящегося в его пользовании имущества и риск его случайной гибели или случайного повреждения.

В случае перехода к государству права собственности на указанное имущество это имущество относится к федеральной собственности. Порядок дальнейшего использования указанного имущества определяется Правительством Российской Федерации.

Условия соглашения сохраняют свою силу в течение всего срока действия. Изменения в соглашении допускаются только по согласию сторон, а также по требованию одной из сторон в случае существенного изменения обстоятельств в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Изменения в условия соглашений, внесенные по согласованию сторон, вводятся в действие в том же порядке, что и исходные соглашения.

В случае, если в течение срока действия соглашения законодательством Российской Федерации, законодательством субъектов Российской Федерации и правовыми актами органов местного самоуправления будут установлены нормы, ухудшающие коммерческие результаты деятельности инвестора в рамках соглашения, в соглашение вносятся изменения, обеспечивающие инвестору коммерческие результаты, которые могли быть им получены при применении действовавших на момент заключения соглашения законодательства Российской Федерации, законодательства субъектов Российской Федерации и правовых актов органов местного самоуправления. Порядок внесения таких изменений определяется соглашением.

Указанное положение об изменении условий соглашения не применяется в случае, если законодательством Российской Федерации вносятся изменения в требования по безопасному ведению работ, связанных с использованием недр, охране недр, окружающей среды и здоровья населения, а также в документы по стандартизации в этой области, принятые в соответствии с законодательством Российской Федерации о стандартизации, в том числе в целях приведения таких требований и документов в соответствие с аналогичными требованиями и документами по стандартизации, принятыми и общепризнанными в международной практике.

Что касается государственных гарантий прав инвестора, то инвестору гарантируется защита имущественных и иных прав, приобретенных и осуществляемых им в соответствии с соглашением.

На инвестора не распространяется действие нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, а также законов и иных нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации и правовых актов органов местного самоуправления, если указанные акты устанавливают ограничения прав инвестора, приобретенных и осуществляемых им в соответствии с соглашением, за исключением предписаний соответствующих органов надзора, которые выдаются в соответствии с законодательством Российской Федерации в целях обеспечения безопасного ведения работ, охраны недр, окружающей среды, здоровья населения, а также в целях обеспечения общественной и государственной безопасности.

Стороны несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по соглашению в соответствии с условиями соглашения с соблюдением гражданского законодательства Российской Федерации.

Действие соглашения прекращается по истечении срока его действия или досрочно по согласованию сторон, а также по другим основаниям и в порядке, которые предусмотрены

соглашением в соответствии с законодательством Российской Федерации, действующим на дату подписания соглашения. Прекращение действия соглашения по согласованию сторон вводится в действие в том же порядке, что и исходное соглашение, за исключением процедуры аукциона.

Соглашение, положения которого о способах налогообложения инвестора не вступили в силу в течение одного года с даты подписания соглашения, прекращает свое действие по истечении одного года с даты его подписания.

Участок недр, в отношении которого соглашение прекращено может быть предоставлен в пользование на условиях раздела продукции только после проведения аукциона на предоставление права пользования недрами на иных условиях, чем раздел продукции, и признания аукциона несостоявшимся в связи с отсутствием участников.

Споры между государством и инвестором, связанные с исполнением, прекращением и недействительностью соглашений, разрешаются в соответствии с условиями соглашения в суде, в арбитражном суде или в третейском суде (в том числе в международных арбитражных институтах).

В соглашениях, заключаемых с иностранными гражданами и иностранными юридическими лицами, может быть предусмотрен в соответствии с законодательством Российской Федерации отказ государства от судебного иммунитета, иммунитета в отношении предварительного обеспечения иска и исполнения судебного и (или) арбитражного решения.

7. Концессионное соглашение.

По концессионному соглашению одна сторона (концессионер) обязуется за свой счет создать и (или) реконструировать определенное этим соглашением имущество (недвижимое имущество или недвижимое имущество и движимое имущество, технологически связанные между собой и предназначенные для осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, за исключением случаев, если концессионное соглашение заключается в отношении объекта, право собственности на которое принадлежит или будет принадлежать другой стороне (концеденту), осуществлять деятельность с использованием (эксплуатацией) объекта концессионного соглашения, а концедент обязуется предоставить концессионеру на срок, установленный этим соглашением, права владения и пользования объектом концессионного соглашения для осуществления указанной деятельности (ст. 3 Федерального закона от 21 июля 2005 г. № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях»⁶⁷).

Концессионное соглашение является договором, в котором содержатся элементы различных договоров, предусмотренных федеральными законами. К отношениям сторон концессионного соглашения применяются в соответствующих частях правила гражданского законодательства о договорах, элементы которых содержатся в концессионном соглашении, если иное не вытекает из Федерального закона «О концессионных соглашениях» или существа концессионного соглашения.

К реконструкции объекта концессионного соглашения относятся мероприятия по его переустройству на основе внедрения новых технологий, механизации и автоматизации производства, модернизации и замены морально устаревшего и физически изношенного оборудования новым более производительным оборудованием, изменению технологического или функционального назначения объекта концессионного соглашения или его отдельных частей, иные мероприятия по улучшению характеристик и эксплуатационных свойств объекта концессионного соглашения.

Объект концессионного соглашения, подлежащий реконструкции, должен находиться в собственности концедента на момент заключения концессионного соглашения. Указанный объект на момент его передачи концедентом концессионеру должен быть свободным от прав третьих лиц.

Передача концедентом концессионеру объекта концессионного соглашения осуществляется по подписываемому сторонами концессионного соглашения акту приема-передачи.

⁶⁷ СЗ РФ. 2005. № 30, ч. 2. Ст. 3126.

Изменение целевого назначения реконструируемого объекта концессионного соглашения не допускается.

Передача концессионером в залог объекта концессионного соглашения или его отчуждение не допускается.

Продукция и доходы, полученные концессионером в результате осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, являются собственностью концессионера, если концессионным соглашением не установлено иное.

Концессионер несет риск случайной гибели или случайного повреждения объекта концессионного соглашения с момента передачи ему этого объекта, если иное не установлено концессионным соглашением. Концессионным соглашением на концессионера может быть возложена обязанность осуществить за свой счет страхование риска случайной гибели и (или) случайного повреждения объекта концессионного соглашения.

Концессионным соглашением может предусматриваться предоставление концедентом во владение и в пользование концессионера имущества, принадлежащего концеденту на праве собственности, образующего единое целое с объектом концессионного соглашения и (или) предназначенного для использования в целях создания условий осуществления концессионером деятельности, предусмотренной концессионным соглашением. В этом случае концессионным соглашением устанавливаются состав и описание такого имущества, цели и срок его использования (эксплуатации) концессионером, порядок возврата такого имущества концеденту при прекращении концессионного соглашения. Концессионным соглашением могут устанавливаться обязательства концессионера в отношении такого имущества по его модернизации, замене морально устаревшего и физически изношенного оборудования новым более производительным оборудованием, иному улучшению характеристик и эксплуатационных свойств такого имущества, а также по осуществлению за свой счет страхования риска его случайной гибели и (или) случайного повреждения.

Движимое имущество, которое создано и (или) приобретено концессионером при осуществлении деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, и не входит в состав иного передаваемого концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущества, является собственностью концессионера, если иное не установлено концессионным соглашением. Недвижимое имущество, которое создано концессионером с согласия концедента при осуществлении деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, и не относится к объекту концессионного соглашения, и не входит в состав иного передаваемого концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущества, является собственностью концессионера, если иное не установлено концессионным соглашением. Недвижимое имущество, которое создано концессионером без согласия концедента при осуществлении деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, и не относится к объекту концессионного соглашения, и не входит в состав иного передаваемого концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущества, является собственностью концедента, и стоимость такого имущества возмещению не подлежит.

Исключительные права на результаты интеллектуальной деятельности, полученные концессионером за свой счет при исполнении концессионного соглашения, принадлежат концеденту, если иное не установлено концессионным соглашением.

Концессионер несет расходы на исполнение обязательств по концессионному соглашению, если концессионным соглашением не установлено иное.

Концедент вправе принимать на себя часть расходов на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения, использование (эксплуатацию) объекта концессионного соглашения и предоставлять концессионеру государственные или муниципальные гарантии в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации. Размер принимаемых концедентом на себя расходов, а также размер, порядок и условия предоставления концедентом концессионеру государственных или муниципальных гарантий должны быть указаны в решении о заключении концессионного соглашения, в конкурсной документации, в концессионном соглашении. Решение о выплате платы концедента по концессион-

ному соглашению может быть принято в случае, если установление платы концедента по концессионному соглашению определено в качестве критериев конкурса.

Права владения и пользования концессионера недвижимым имуществом, входящим в состав объекта концессионного соглашения, недвижимым имуществом, предоставленным концессионеру, подлежат государственной регистрации в качестве обременения права собственности концедента. Государственная регистрация прав владения и пользования концессионера таким недвижимым имуществом может осуществляться одновременно с государственной регистрацией права собственности концедента на такое недвижимое имущество. Срок подачи документов, необходимых для государственной регистрации права собственности Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования на созданный объект концессионного соглашения, не может превышать одного месяца с даты ввода данного объекта в эксплуатацию. Ответственность концессионера за нарушение этого срока определяется концессионным соглашением.

Объект концессионного соглашения и иное передаваемое концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущество отражаются на балансе концессионера, обособляются от его имущества. В отношении таких объекта и имущества концессионером ведется самостоятельный учет, осуществляемый им в связи с исполнением обязательств по концессионному соглашению, и производится начисление амортизации таких объекта и имущества.

Обращение взыскания по долгам концессионера на его права в отношении объекта концессионного соглашения и иного передаваемого концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущества не допускается.

Концессионное соглашение отличается от СРП в российском законодательстве. Отграничение следует проводить по таким признакам (условиям договора), как: предмет (объект) договора; право собственности на доходы, плоды, продукцию, полученные инвестором в результате осуществления предпринимательской деятельности; применение общего или специального налогового режима. Так, в концессионном соглашении продукция и доходы, полученные концессионером в результате осуществления своей деятельности, являются по общему правилу собственностью концессионера, и применяется обычный налоговый режим. В свою очередь, в соглашении о разделе продукции инвестор получает в собственность только часть добытой продукции, а остальная продукция поступает в государственную собственность, и применяется специальный налоговый режим для инвесторов, т. е. взимание всех налогов и сборов, иных обязательных платежей (кроме отдельных налогов и платежей) заменяется разделом продукции. Более того, в отличие от концессионного соглашения соглашение о разделе продукции заключается в сфере недропользования, тогда как концессионное соглашение нацелено на строительство или реконструкцию объектов инфраструктуры.

Концессионное соглашение является, как правило, двусторонним, возмездным, взаимным и консенсуальным.

Объектами концессионного соглашения являются:

1) автомобильные дороги или участки автомобильных дорог, защитные дорожные сооружения, искусственные дорожные сооружения, производственные объекты, т. е. объекты, используемые при капитальном ремонте, ремонте, содержании автомобильных дорог, элементы обустройства автомобильных дорог (в том числе остановочные пункты), объекты, предназначенные для взимания платы (в том числе пункты взимания платы), объекты дорожного сервиса;

2) объекты железнодорожного транспорта;

3) объекты трубопроводного транспорта;

4) морские и речные порты, в том числе искусственные земельные участки, гидротехнические сооружения портов, объекты их производственной и инженерной инфраструктур;

5) морские и речные суда, суда смешанного (река – море) плавания, а также суда, осуществляющие ледакольную проводку, гидрографическую, научно-исследовательскую деятельность, паромные переправы, плавучие и сухие доки;

6) аэродромы или здания и (или) сооружения, предназначенные для взлета, посадки, руления и стоянки воздушных судов, а также создаваемые и предназначенные для организации полетов гражданских и государственных воздушных судов инфраструктура воздушного транспорта и средства обслуживания воздушного движения, навигации, посадки и связи;

7) объекты производственной и инженерной инфраструктур аэропортов;

8) гидротехнические сооружения;

9) объекты по производству, передаче и распределению электрической энергии;

10) объекты теплоснабжения, централизованные системы горячего водоснабжения, холодного водоснабжения и (или) водоотведения, отдельные объекты таких систем;

11) объекты транспортной инфраструктуры и технологически связанные с ними транспортные средства, обеспечивающие деятельность, связанную с перевозками пассажиров транспортом общего пользования, за исключением метрополитена;

12) объекты здравоохранения, в том числе объекты, предназначенные для санаторно-курортного лечения;

13) объекты образования, культуры, спорта, объекты, используемые для организации отдыха граждан и туризма, иные объекты социально-культурного назначения;

14) здания, строения и сооружения, предназначенные для складирования, хранения и ремонта имущества Вооруженных Сил Российской Федерации, объекты производственной и инженерной инфраструктур таких зданий, строений и сооружений;

15) объекты производства, первичной и (или) последующей (промышленной) переработки, хранения сельскохозяйственной продукции, определенные согласно критериям, установленным Правительством РФ⁶⁸;

16) объекты, на которых осуществляются обработка, накопление, утилизация, обезвреживание, размещение твердых коммунальных отходов;

17) объекты коммунальной инфраструктуры или объекты коммунального хозяйства, в том числе объекты энергоснабжения, объекты, предназначенные для освещения территорий городских и сельских поселений, объекты, предназначенные для благоустройства территорий;

18) объекты социального обслуживания граждан;

19) объекты газоснабжения;

20) программы для электронных вычислительных машин (программы для ЭВМ), базы данных, информационные системы (в том числе государственные информационные системы) и (или) сайты в информационно-телекоммуникационной сети Интернет или других информационно-телекоммуникационных сетях, в состав которых входят такие программы для ЭВМ и (или) базы данных, либо совокупность указанных объектов (далее – объекты информационных технологий), либо объекты информационных технологий и имущество, технологически связанное с одним или несколькими такими объектами и предназначенное для обеспечения их функционирования или осуществления иной деятельности, предусмотренной концессионным соглашением (далее – технические средства обеспечения функционирования объектов информационных технологий);

21) совокупность зданий, частей зданий или помещений, объединенных единым назначением с движимым имуществом, технологически связанным с объектами информационных технологий, и предназначенных для автоматизации с использованием программ для ЭВМ и баз данных процессов формирования, хранения, обработки, приема, передачи, доставки информации, обеспечения доступа к ней, ее представления и распространения (центры обработки данных).

В случае, если объект концессионного соглашения и иное не принадлежащее концеденту имущество предназначены для использования их по общему назначению, обеспечения

⁶⁸ Постановление Правительства РФ от 29 декабря 2017 г. № 1686 «Об утверждении критериев отнесения объектов производства, первичной и (или) последующей (промышленной) переработки, хранения сельскохозяйственной продукции к объектам концессионного соглашения, соглашения о государственно-частном партнерстве либо муниципально-частном партнерстве» // СЗ РФ. 2018. № 3. Ст. 523.

единого технологического процесса и осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, концедент вправе заключать с собственником указанного имущества гражданско-правовой договор, который определяет условия и порядок предоставления указанного имущества концессионеру (договор в пользу третьего лица), но обязан поставить возникновение прав и обязанностей по указанному договору в зависимость от возникновения отношений по концессионному соглашению.

Концессионное соглашение может быть заключено в отношении нескольких объектов концессионных соглашений. Заключение концессионного соглашения в отношении нескольких объектов концессионных соглашений допускается, если указанные действия (бездействие) не приведут к недопущению, ограничению, устранению конкуренции.

Сторонами концессионного соглашения являются:

1) концедент – Российская Федерация, от имени которой выступает Правительство Российской Федерации, или уполномоченный им федеральный орган исполнительной власти, или орган публичной власти федеральной территории, либо субъект Российской Федерации, от имени которого выступает орган государственной власти субъекта Российской Федерации, либо муниципальное образование, от имени которого выступает орган местного самоуправления. Отдельные права и обязанности концедента могут осуществляться уполномоченными концедентом в соответствии с федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, законодательством субъектов Российской Федерации, нормативными правовыми актами органов публичной власти федеральной территории, нормативными правовыми актами органов местного самоуправления органами и юридическими лицами, и концедент должен известить концессионера о таких органах, лицах и об осуществляемых ими правах и обязанностях. Полномочия концедента также вправе осуществлять государственная компания, созданная Российской Федерацией в соответствии с Федеральным законом от 17 июля 2009 г. № 145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»⁶⁹, государственная корпорация, созданная Российской Федерацией в соответствии с Федеральным законом от 1 декабря 2007 г. № 317-ФЗ «О Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом»»⁷⁰;

2) концессионер – индивидуальный предприниматель, российское или иностранное юридическое лицо либо действующие без образования юридического лица по договору простого товарищества (договору о совместной деятельности) два и более указанных юридических лица.

В случае, если объектом концессионного соглашения является имущество, принадлежащее государственному или муниципальному унитарному предприятию на праве хозяйственного ведения, такое предприятие участвует на стороне концедента в обязательствах по концессионному соглашению и осуществляет отдельные полномочия концедента наряду с иными лицами, которые могут их осуществлять. Осуществляемые таким предприятием полномочия концедента, в том числе полномочия по передаче объекта концессионного соглашения и (или) иного передаваемого концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущества, определяются концессионным соглашением. При этом такое государственное или муниципальное унитарное предприятие передает концессионеру права владения и пользования недвижимым имуществом, входящим в состав объекта концессионного соглашения и (или) иного передаваемого концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущества, и подписывает соответствующие акты приема-передачи.

В случае, если объектом концессионного соглашения является имущество, принадлежащее на момент принятия решения о заключении концессионного соглашения государственному бюджетному учреждению на праве оперативного управления, такое учреждение может участвовать на стороне концедента в обязательствах по концессионному соглашению и осуществлять отдельные полномочия концедента наряду с иными лицами, которые могут

⁶⁹ СЗ РФ. 2009. № 29. Ст. 3582.

⁷⁰ СЗ РФ. 2007. № 49. Ст. 6078.

их осуществлять в, при условии, что в результате передачи этого имущества по концессионному соглашению такое учреждение не лишится возможности осуществлять деятельность, цели, предмет, виды которой определены его уставом. Осуществляемые таким учреждением полномочия концедента определяются решением о заключении концессионного соглашения.

В случае, если при заключении концессионного соглашения планируются создание и (или) реконструкция объекта, части которого находятся или будут находиться в собственности разных публично-правовых образований, указанными публично-правовыми образованиями до объявления о проведении конкурса на право заключения концессионного соглашения заключается соглашение о проведении совместного конкурса, которое включает в себя:

1) информацию о лице, являющемся организатором совместного конкурса, а также о сторонах соглашения о проведении совместного конкурса;

2) права, обязанности и ответственность сторон соглашения о проведении совместного конкурса, в том числе перечень полномочий, переданных организатору сторонами этого соглашения;

3) информацию о предмете и об объекте концессионного соглашения, в отношении которых проводится совместный конкурс;

4) порядок и сроки подготовки и утверждения конкурсной документации о заключении концессионного соглашения, примерный срок проведения совместного конкурса;

5) порядок рассмотрения споров;

6) срок действия концессионного соглашения;

7) порядок размещения информации на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет;

8) иную информацию, определяющую взаимоотношения сторон соглашения о проведении совместного конкурса.

В случае, если объектами концессионных соглашений являются здания, строения и сооружения, предназначенные для складирования, хранения и ремонта имущества Вооруженных Сил Российской Федерации, объекты производственной и инженерной инфраструктур таких зданий, строений и сооружений, концессионерами по таким концессионным соглашениям не могут являться иностранные инвесторы (иностранное физическое лицо и (или) иностранное юридическое лицо), организации, решения которых прямо или косвенно могут определять иностранные физические лица и (или) иностранные юридические лица, иностранные государства, их органы, за исключением случаев, определенных международным договором Российской Федерации, федеральным законом, решением Президента Российской Федерации.

В случае, если объектом концессионного соглашения является имущество, принадлежащее на момент принятия решения о заключении концессионного соглашения федеральному государственному бюджетному учреждению на праве оперативного управления, такое учреждение может участвовать на стороне концедента в обязательствах по концессионному соглашению и осуществлять отдельные полномочия концедента, за исключением полномочий по заключению, изменению и расторжению концессионного соглашения, а также контролю за исполнением концессионером обязательств по концессионному соглашению, наряду с иными лицами, которые могут их осуществлять при условии, что в результате передачи этого имущества по концессионному соглашению такое учреждение не лишится возможности осуществлять деятельность, цели, предмет, виды которой определены его уставом. Осуществляемые федеральным государственным бюджетным учреждением полномочия концедента определяются решением о заключении концессионного соглашения.

Перемена лиц по концессионному соглашению путем уступки требования или перевода долга допускается с согласия концедента. Концессионер не вправе передавать в залог свои права по концессионному соглашению. В случае перемены лиц по концессионному соглашению не допускается внесение изменений в условия концессионного соглашения, определяющие технические характеристики объекта концессионного соглашения.

Переход прав и обязанностей концессионера – юридического лица в случае его реорганизации к другому юридическому лицу должен осуществляться при условии соответствия реорганизованного или возникшего в результате реорганизации юридического лица требованиям к участникам конкурса, установленным конкурсной документацией.

Замена лица по концессионному соглашению в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения концессионером своих обязательств перед кредитором осуществляется путем проведения концедентом конкурса в целях замены лица по концессионному соглашению (если иное не предусмотрено концессионным соглашением или заключенным соглашением между концессионером, концедентом и кредиторами) с соблюдением следующих требований к этому конкурсу:

1) вид конкурса (открытый конкурс или закрытый конкурс), условия и критерии конкурса, проводимого в целях замены лица по концессионному соглашению, устанавливаются в соответствии с решением концедента о заключении концессионного соглашения, на основании которого был проведен конкурс на право заключения концессионного соглашения;

2) положения конкурсной документации, на основании которой проводится конкурс в целях замены лица по концессионному соглашению, должны соответствовать положениям конкурсной документации, на основании которой был проведен конкурс на право заключения концессионного соглашения, за исключением положений, в том числе параметров критериев такого конкурса, которые изменяются с учетом фактически исполненных концессионером к моменту проведения такого конкурса обязательств по концессионному соглашению;

3) условием конкурса, проводимого в целях замены лица по концессионному соглашению, является обязательство победителя конкурса по исполнению обязательств концессионера перед кредитором в порядке и на условиях, которые согласованы с кредитором и предусмотрены конкурсной документацией на проведение конкурса в целях замены лица по концессионному соглашению.

В случае замены лица по концессионному соглашению условия концессионного соглашения изменяются на основании данных о фактически исполненных концессионером к моменту проведения конкурса обязательствах по концессионному соглашению, а также с учетом предложений, представленных победителем конкурса в целях замены лица по концессионному соглашению и содержащих лучшие условия по сравнению с условиями концессионного соглашения. Изменения, вносимые в концессионное соглашение и связанные с изменением условий этого соглашения, оформляются дополнительным соглашением к концессионному соглашению.

Срок действия концессионного соглашения устанавливается концессионным соглашением с учетом срока создания и (или) реконструкции объекта концессионного соглашения, объема инвестиций в создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения, срока окупаемости таких инвестиций, срока получения концессионером объема валовой выручки, определенных концессионным соглашением, срока исполнения других обязательств концессионера и (или) концедента по концессионному соглашению. Срок действия концессионного соглашения может быть продлен, но не более чем на пять лет, по соглашению сторон на основании решения Правительства Российской Федерации (для концессионного соглашения, концедентом в котором является Российская Федерация), высшего органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации (для концессионного соглашения, концедентом в котором является субъект Российской Федерации) либо местной администрации муниципального образования (для концессионного соглашения, концедентом в котором является муниципальное образование).

Продление срока действия концессионного соглашения, концедентом в котором является субъект Российской Федерации или муниципальное образование, осуществляется по согласованию с антимонопольным органом.

Правительство Российской Федерации определяет основания, по которым может быть продлен срок действия концессионного соглашения, а также порядок согласования антимонопольным органом продления срока действия концессионного соглашения⁷¹.

Концессионным соглашением предусматривается плата, вносимая концессионером концеденту в период использования (эксплуатации) объекта концессионного соглашения. Внесение концессионной платы может предусматриваться как в течение всего срока использования (эксплуатации) объекта концессионного соглашения, так и в течение отдельных периодов такого использования (эксплуатации). Размер концессионной платы, форма, порядок и сроки ее внесения устанавливаются концессионным соглашением в соответствии с решением о заключении концессионного соглашения.

Концессионная плата может быть установлена в форме:

- 1) определенных в твердой сумме платежей, вносимых периодически или единовременно в бюджет соответствующего уровня;
- 2) установленной доли продукции или доходов, полученных концессионером в результате осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением;
- 3) передачи концеденту в собственность имущества, находящегося в собственности концессионера.

Концессионным соглашением может предусматриваться сочетание форм концессионной платы.

При исполнении концессионного соглашения концессионер вправе:

- 1) передавать с согласия концедента в порядке, установленном федеральными законами и условиями концессионного соглашения, объект концессионного соглашения и (или) иное передаваемое концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущество в пользование третьим лицам на срок, не превышающий срока использования (эксплуатации) объекта концессионного соглашения по концессионному соглашению, при условии соблюдения такими лицами обязательств концессионера по концессионному соглашению. При этом концессионер несет ответственность за действия таких лиц как за свои собственные. Прекращение концессионного соглашения является основанием для прекращения прав пользования третьих лиц объектом концессионного соглашения и (или) иным передаваемым концедентом концессионеру по концессионному соглашению имуществом;

- 2) исполнять концессионное соглашение своими силами и (или) с привлечением в соответствии с условиями концессионного соглашения других лиц. При этом концессионер несет ответственность за действия других лиц как за свои собственные;

- 3) пользоваться на безвозмездной основе в порядке, установленном концессионным соглашением, и при соблюдении установленных этим соглашением условий конфиденциальности исключительными правами на результаты интеллектуальной деятельности, полученными концессионером за свой счет при исполнении концессионного соглашения, в целях исполнения своих обязательств по концессионному соглашению.

При исполнении концессионного соглашения концессионер обязан:

- 1) осуществить в установленные концессионным соглашением сроки создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения и приступить к его использованию (эксплуатации);

- 2) использовать (эксплуатировать) объект концессионного соглашения в целях и в порядке, которые установлены концессионным соглашением;

- 3) осуществлять деятельность, предусмотренную концессионным соглашением, и не прекращать (не приостанавливать) эту деятельность без согласия концедента;

- 4) обеспечивать при осуществлении деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, возможность получения потребителями соответствующих товаров, работ, услуг;

⁷¹ Постановление Правительства РФ от 24 апреля 2014 г. № 368 «Об утверждении Правил предоставления антимонопольным органом согласия на изменение условий концессионного соглашения» // СЗ РФ. 2014. № 18, ч. 4. Ст. 2209.

5) предоставлять потребителям установленные федеральными законами, законами субъекта Российской Федерации, нормативными правовыми актами органа местного самоуправления льготы, в том числе льготы по оплате товаров, работ, услуг, в случаях и в порядке, которые установлены концессионным соглашением;

б) поддерживать объект концессионного соглашения в исправном состоянии, проводить за свой счет текущий ремонт и капитальный ремонт, нести расходы на содержание этого объекта, если иное не установлено концессионным соглашением;

7) заключить с ресурсоснабжающими организациями договоры поставки энергетических ресурсов, потребляемых при исполнении концессионного соглашения, а также оплачивать указанные энергетические ресурсы.

При исполнении концессионного соглашения концедент вправе осуществлять контроль за соблюдением концессионером условий концессионного соглашения.

Концедент обязан передать в установленный концессионным соглашением срок концессионеру объект концессионного соглашения и (или) иное передаваемое концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущество.

Контроль концедента за исполнением концессионного соглашения осуществляется уполномоченными концедентом органами или юридическими лицами в лице их представителей, которые на основании концессионного соглашения имеют право беспрепятственного доступа на объект концессионного соглашения, а также к документации, относящейся к осуществлению деятельности, предусмотренной концессионным соглашением.

Концедент осуществляет контроль за соблюдением концессионером условий концессионного соглашения, в том числе за исполнением обязательств по соблюдению сроков создания и (или) реконструкции объекта концессионного соглашения, осуществлению инвестиций в его создание и (или) реконструкцию, обеспечению соответствия технико-экономических показателей объекта концессионного соглашения установленным концессионным соглашением технико-экономическим показателям, осуществлению деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, использованию (эксплуатации) объекта концессионного соглашения в соответствии с целями, установленными концессионным соглашением, а также результатов соблюдения условий концессионного соглашения по окончании сроков исполнения каждого этапа.

Представители органов или лиц не вправе:

1) вмешиваться в осуществление хозяйственной деятельности концессионера;

2) разглашать сведения, отнесенные концессионным соглашением к сведениям конфиденциального характера или являющиеся коммерческой тайной.

Порядок осуществления концедентом контроля за соблюдением концессионером условий концессионного соглашения устанавливается концессионным соглашением.

Результаты осуществления контроля за соблюдением концессионером условий концессионного соглашения оформляются актом о результатах контроля.

Акт о результатах контроля подлежит размещению концедентом в течение пяти рабочих дней с даты составления данного акта на официальном сайте концедента в информационно-телекоммуникационной сети Интернет или в случае отсутствия у муниципального образования официального сайта в информационно-телекоммуникационной сети Интернет на официальном сайте субъекта Российской Федерации, в границах которого расположено такое муниципальное образование, в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Доступ к указанному акту обеспечивается в течение срока действия концессионного соглашения и после дня окончания его срока действия в течение трех лет. Акт о результатах контроля не размещается в информационно-телекоммуникационной сети Интернет в случае, если сведения об объекте концессионного соглашения составляют государственную тайну или данный объект имеет стратегическое значение для обеспечения обороноспособности и безопасности государства.

Субъект Российской Федерации, являющийся самостоятельной стороной концессионного соглашения, вправе осуществлять контроль за исполнением такого концессионного со-

глашения. Представители органов государственной власти субъекта Российской Федерации и (или) юридических лиц, уполномоченных на осуществление этого контроля в соответствии с законодательством указанного субъекта Российской Федерации, имеют право беспрепятственного доступа на объекты концессионного соглашения, к документации, относящейся к осуществлению деятельности, предусмотренной таким концессионным соглашением, результатам выполнения этапов исполнения условий концессионного соглашения.

Концессионное соглашение должно включать в себя следующие существенные условия:

1) обязательства концессионера по созданию и (или) реконструкции объекта концессионного соглашения, соблюдению сроков его создания и (или) реконструкции;

2) обязательства концессионера по осуществлению деятельности, предусмотренной концессионным соглашением;

3) срок действия концессионного соглашения;

4) описание, в том числе технико-экономические показатели, объекта концессионного соглашения;

4.1) срок передачи концессионеру объекта концессионного соглашения;

5) порядок предоставления концессионеру земельных участков, предназначенных для осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, и срок заключения с концессионером договоров аренды (субаренды) этих земельных участков (в случае, если заключение договоров аренды (субаренды) земельных участков необходимо для осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением), размер арендной платы (ставки арендной платы) за пользование земельным участком или земельными участками в течение срока действия концессионного соглашения либо формула расчета размера арендной платы (ставки арендной платы) за пользование земельным участком или земельными участками исходя из обязательных платежей, установленных законодательством Российской Федерации и связанных с правом владения и пользования концедента земельным участком, в течение срока действия концессионного соглашения;

б) цели и срок использования (эксплуатации) объекта концессионного соглашения;

6.1) способы обеспечения исполнения концессионером обязательств по концессионному соглашению (предоставление безотзывной банковской гарантии, передача концессионером концеденту в залог прав концессионера по договору банковского вклада (депозита), осуществление страхования риска ответственности концессионера за нарушение обязательств по концессионному соглашению), размеры предоставляемого обеспечения и срок, на который оно предоставляется;

6.2) размер концессионной платы, форму или формы, порядок и сроки ее внесения;

6.3) порядок возмещения расходов сторон в случае досрочного расторжения концессионного соглашения;

6.4) обязательства концедента и (или) концессионера по подготовке территории, необходимой для создания и (или) реконструкции объекта концессионного соглашения и (или) для осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением;

6.5) объем валовой выручки, получаемой концессионером в рамках реализации концессионного соглашения, в том числе на каждый год срока действия концессионного соглашения, если объектом концессионного соглашения является имущество и реализация концессионером производимых товаров, выполнение работ, оказание услуг осуществляются по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам);

6.6) этапы исполнения условий концессионного соглашения, объектом которого является имущество, с указанием результатов исполнения этих этапов. Срок исполнения указанных этапов не может превышать одного года. В случае, если таким концессионным соглашением предусматривается выполнение работ, связанных с осуществлением регулярных перевозок пассажиров, срок исполнения указанных этапов в отношении регулярных перевозок пассажиров не может превышать одного квартала;

7) иные предусмотренные федеральными законами существенные условия.

В случае, если при осуществлении концессионером деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, реализация концессионером производимых товаров, выполнение работ, оказание услуг осуществляются по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам) и объектом концессионного соглашения не являются объекты теплоснабжения, централизованные системы горячего водоснабжения, холодного водоснабжения и (или) водоотведения, отдельные объекты таких систем, концессионное соглашение наряду с выше приведенными существенными условиями должно содержать обязательства по привлечению инвестиций в объеме, который концессионер обязуется обеспечить в целях создания и (или) реконструкции объекта концессионного соглашения в течение всего срока действия концессионного соглашения, а также порядок возмещения расходов концессионера, подлежащих возмещению в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов) и не возмещенных ему на момент окончания срока действия концессионного соглашения. При этом размеры обеспечения исполнения концессионером обязательств по концессионному соглашению определяются исходя из объема инвестиций, которые концессионер обязуется привлечь в целях реализации инвестиционной программы концессионера, утвержденной в порядке, установленном законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов), за исключением расходов, которые в соответствии с концессионным соглашением должны осуществляться за счет средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и за счет выручки концессионера, полученной от реализации производимых товаров, выполнения работ, оказания услуг, осуществляемых по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам).

Концессионное соглашение помимо существенных условий может содержать иные не противоречащие законодательству Российской Федерации условия, в том числе:

1) объем производства товаров, выполнения работ, оказания услуг при осуществлении деятельности, предусмотренной концессионным соглашением;

2) порядок и условия установления и изменения цен (тарифов) на производимые товары, выполняемые работы, оказываемые услуги, надбавок к ценам (тарифам), долгосрочные параметры регулирования деятельности концессионера, согласованные в установленном Правительством Российской Федерации порядке с органами исполнительной власти или органами местного самоуправления, осуществляющими регулирование цен (тарифов) в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов);

3) объем инвестиций в создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения;

3.1) состав объекта концессионного соглашения;

4) срок сдачи в эксплуатацию созданного и (или) реконструированного объекта концессионного соглашения с установленными концессионным соглашением технико-экономическими показателями;

5) обязательства концессионера по реализации производимых товаров, выполнению работ, оказанию услуг на внутреннем рынке в течение срока, установленного концессионным соглашением;

6) обязательства концессионера по реализации производимых товаров, выполнению работ, оказанию услуг по регулируемым ценам (тарифам) и в соответствии с установленными надбавками к ценам (тарифам);

7) обязательства концессионера по предоставлению потребителям установленных федеральными законами, законами субъекта Российской Федерации, нормативными правовыми актами органа местного самоуправления льгот, в том числе льгот по оплате товаров, работ, услуг;

8) обязательства концессионера по осуществлению за свой счет страхования риска случайной гибели и (или) случайного повреждения объекта концессионного соглашения, иного передаваемого концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущества;

9) обязательства концедента по финансированию части расходов на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения, расходов на использование (эксплуатацию) указанного объекта, по предоставлению концессионеру государственных или муниципальных гарантий, размер принимаемых концедентом на себя расходов, размер платы концедента по концессионному соглашению, а также размер, порядок и условия предоставления концедентом концессионеру государственных или муниципальных гарантий;

10) размер средств, направляемых концессионером на модернизацию, замену иного передаваемого концедентом концессионеру по концессионному соглашению имущества, улучшение его характеристик и эксплуатационных свойств;

11) порядок внесения изменений в концессионное соглашение;

12) обязательства концессионера по подготовке проектной документации объекта концессионного соглашения;

13) размеры, условия, порядок и сроки выплаты неустойки за нарушение сторонами обязательств по концессионному соглашению;

14) порядок определения размера возмещения расходов сторонами в случае досрочного прекращения концессионного соглашения;

15) обязательства концессионера по возмещению расходов концедента на организацию конкурса на право заключения концессионного соглашения и подготовку конкурсной документации.

В случае, если законодательством Российской Федерации предусмотрено финансирование предоставления товаров, работ, услуг гражданам и другим потребителям за счет средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации в полном объеме, концессионным соглашением не должна предусматриваться оплата таких товаров, работ, услуг за счет средств граждан и других потребителей.

Правительство Российской Федерации утверждает примерные концессионные соглашения в отношении отдельных объектов концессионных соглашений. Требования к концессионеру в отношении банков, предоставляющих безотзывные банковские гарантии, в отношении банков, в которых может быть открыт банковский вклад (депозит) концессионера, права по которому могут передаваться концессионером концеденту в залог, и в отношении страховых организаций или иностранных страховых организаций, имеющих право в соответствии с Законом РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»⁷² осуществлять страховую деятельность на территории Российской Федерации, с которыми концессионер может заключить договор страхования риска ответственности за нарушение обязательств по концессионному соглашению, устанавливаются Правительством Российской Федерации⁷³.

Примерное соглашение в отношении объекта концессионного соглашения, если таким концессионным соглашением предусматривается выполнение работ, связанных с осуществлением регулярных перевозок пассажиров, должно содержать требования к осуществлению данных регулярных перевозок, транспортным средствам, результатам выполнения каждого этапа исполнения условий концессионного соглашения, включая объем выполненных работ, порядок изменения маршрутов регулярных перевозок, изменения перечня маршрутов регулярных перевозок, штрафные санкции за несоблюдение установленных требований, случаи и порядок одностороннего расторжения концессионного соглашения.

⁷² Ведомости СНД и ВС РФ. 1993. № 2. Ст. 56.

⁷³ Постановление Правительства РФ от 15 июня 2009 г. № 495 «Об установлении требований к концессионеру в отношении банков, предоставляющих безотзывные банковские гарантии, банков, в которых может быть открыт банковский вклад (депозит) концессионера, права по которому могут передаваться концессионером концеденту в залог, и в отношении страховых организаций, иностранных страховых организаций, имеющих право в соответствии с Законом Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации» осуществлять страховую деятельность на территории Российской Федерации, с которыми концессионер может заключить договор страхования риска ответственности за нарушение обязательств по концессионному соглашению» // СЗ РФ. 2009. № 25. Ст. 3076.

В случае, если при осуществлении концессионером деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, реализация концессионером производимых товаров, выполнение работ, оказание услуг осуществляются по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам), перечень создаваемых и (или) реконструируемых в течение срока действия концессионного соглашения объектов, объем и источники инвестиций, привлекаемых для создания и (или) реконструкции этих объектов, устанавливаются в соответствии с инвестиционными программами концессионера, утвержденными в порядке, установленном законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов).

Концессионер несет ответственность перед концедентом за допущенное при создании и (или) реконструкции объекта концессионного соглашения нарушение требований, установленных концессионным соглашением, и (или) требований технических регламентов, проектной документации, иных обязательных требований к качеству созданного и (или) реконструированного объекта концессионного соглашения. В случае, если допущено нарушение таких требований концедент вправе потребовать от концессионера безвозмездного устранения такого нарушения в установленный концедентом разумный срок. Концедент вправе потребовать от концессионера возмещения причиненных убытков в случае, если нарушение требований не было устранено в установленный концедентом разумный срок или является существенным.

Ответственность за качество объекта концессионного соглашения концессионер несет перед концедентом в течение срока, установленного концессионным соглашением, или, если такой срок не установлен, в течение пяти лет со дня передачи этого объекта концеденту. В случае, если срок, установленный концессионным соглашением, составляет менее чем пять лет и нарушение требований к качеству созданного и (или) реконструированного объекта концессионного соглашения обнаружено по истечении данного срока, но в течение пяти лет со дня передачи этого объекта концеденту, концессионер несет ответственность перед концедентом при условии, что концедент докажет, что такое нарушение было допущено до дня передачи этого объекта концеденту или по причинам, возникшим до дня передачи.

Концессионное соглашение заключается путем проведения конкурса на право заключения концессионного соглашения.

Концессионные соглашения заключаются в соответствии с примерными соглашениями, должны включать в себя существенные условия и могут включать в себя не урегулированные этими примерными соглашениями и не противоречащие законодательству Российской Федерации и конкурсной документации условия.

Концессионное соглашение может быть изменено по соглашению сторон. Условия концессионного соглашения, определенные на основании решения о заключении концессионного соглашения и конкурсного предложения концессионера по критериям конкурса, могут быть изменены по соглашению сторон концессионного соглашения на основании решения Правительства Российской Федерации (для концессионного соглашения, концедентом в котором является Российская Федерация), органа государственной власти субъекта Российской Федерации (для концессионного соглашения, концедентом в котором является субъект Российской Федерации) либо органа местного самоуправления (для концессионного соглашения, концедентом в котором является муниципальное образование).

В случае, если концессионное соглашение исполняется в рамках инвестиционного проекта, включенного в утвержденный Правительством Российской Федерации перечень инвестиционных проектов, имеющих общегосударственное значение, концедентом в этом концессионном соглашении является Российская Федерация или субъект Российской Федерации и этим концессионным соглашением установлены обязательства концессионера по подготовке проектной документации объекта концессионного соглашения, условия концессионного соглашения, определенные на основании конкурсного предложения и устанавливающие объем инвестиций и технические характеристики объекта концессионного соглашения, по соглашению сторон концессионного соглашения могут быть изменены для применения бо-

лее эффективных технологических решений при наличии положительного заключения экспертизы проектной документации объекта концессионного соглашения и при одновременном соблюдении следующих требований:

1) расходы концедента на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения, размер платы концедента по концессионному соглашению могут быть снижены в случае снижения сметной стоимости объекта концессионного соглашения по предложению лица, с которым принято решение заключить концессионное соглашение;

2) требования к качеству и потребительским свойствам объекта концессионного соглашения не подлежат изменению;

3) иные условия концессионного соглашения, определенные на основании конкурсного предложения, не подлежат изменению.

Концедент обязан рассматривать требования концессионера по изменению существенных условий концессионного соглашения в случае, если реализация концессионного соглашения стала невозможной в установленные в нем сроки в результате возникновения обстоятельств непреодолимой силы, в случаях существенного изменения обстоятельств, из которых стороны исходили при заключении концессионного соглашения, а также в случае, если вступившими в законную силу решениями суда или федерального антимонопольного органа установлена невозможность исполнения концессионером или концедентом установленных концессионным соглашением обязательств вследствие решений, действий (бездействия) государственных органов, органов местного самоуправления и (или) их должностных лиц.

Решение об изменении существенных условий концессионного соглашения принимается концедентом в течение тридцати календарных дней после поступления требований концессионера на основании решения Правительства Российской Федерации (для концессионного соглашения, концедентом в котором является Российская Федерация), высшего органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации (для концессионного соглашения, концедентом в котором является субъект Российской Федерации) или местной администрации муниципального образования (для концессионного соглашения, концедентом в котором является муниципальное образование).

Решение об изменении концессионного соглашения, приводящее к изменению доходов (расходов) бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, принимается с учетом требований, установленных бюджетным законодательством Российской Федерации. При этом концедент в течение тридцати календарных дней после поступления требований концессионера обязан уведомить концессионера о начале рассмотрения вопроса в рамках подготовки проекта закона (решения) о соответствующем бюджете на очередной финансовый год (очередной финансовый год и плановый период) либо представить концессионеру мотивированный отказ.

В случае, если в течение тридцати календарных дней после поступления требований концессионера концедент не принял решение об изменении существенных условий концессионного соглашения, не уведомил концессионера о начале рассмотрения вопроса в рамках подготовки проекта закона (решения) о соответствующем бюджете на очередной финансовый год (очередной финансовый год и плановый период) или не предоставил концессионеру мотивированный отказ, концессионер вправе приостановить исполнение концессионного соглашения до принятия концедентом решения об изменении существенных условий концессионного соглашения либо предоставления мотивированного отказа.

Изменение существенных условий концессионного соглашения, концедентом в котором является субъект Российской Федерации или муниципальное образование, осуществляется по согласованию с антимонопольным органом.

Концессионное соглашение по требованию стороны концессионного соглашения может быть изменено решением суда по основаниям, предусмотренным Гражданским кодексом РФ.

Концессионное соглашение прекращается:

1) по истечении срока действия концессионного соглашения;

2) по соглашению сторон;

3) в случае досрочного расторжения концессионного соглашения на основании решения суда;

4) в предусмотренном концессионным соглашением случае его досрочное расторжение на основании решения Правительства Российской Федерации или уполномоченного им федерального органа исполнительной власти (для концессионного соглашения, концедентом в котором является Российская Федерация), органа государственной власти субъекта Российской Федерации (для концессионного соглашения, концедентом в котором является субъект Российской Федерации) либо органа местного самоуправления (для концессионного соглашения, концедентом в котором является муниципальное образование), если неисполнение или ненадлежащее исполнение концессионером обязательств по концессионному соглашению повлекло за собой причинение вреда жизни или здоровью людей либо имеется угроза причинения такого вреда.

В случае, если объектами концессионных соглашений являются здания, строения и сооружения, предназначенные для складирования, хранения и ремонта имущества Вооруженных Сил Российской Федерации, объекты производственной и инженерной инфраструктур таких зданий, строений и сооружений, концессионные соглашения досрочно прекращаются Министерством обороны Российской Федерации на основании решений Правительства Российской Федерации в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения концессионерами обязательств по таким концессионным соглашениям.

Концессионер обязан передать концеденту объект концессионного соглашения и иное предусмотренное концессионным соглашением имущество в срок, установленный концессионным соглашением. Передаваемый концеденту объект концессионного соглашения и иное предусмотренное концессионным соглашением имущество должны находиться в состоянии, установленном концессионным соглашением, пригодном для осуществления деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, и соответствующем требованиям, а также должны быть не обремененными правами третьих лиц.

Передача объекта концессионного соглашения и иного предусмотренного концессионным соглашением имущества концессионером и принятие их концедентом осуществляются по подписываемому сторонами концессионного соглашения акту приема-передачи. В случае, если иное не предусмотрено федеральным законом или концессионным соглашением, обязанность концессионера по передаче в соответствии с концессионным соглашением объекта концессионного соглашения и иного предусмотренного концессионным соглашением имущества концеденту считается исполненной после принятия этого объекта и такого имущества концедентом и подписания сторонами концессионного соглашения соответствующего документа о передаче. Уклонение стороны концессионного соглашения от подписания документа о передаче считается отказом этой стороны концессионного соглашения от исполнения обязанностей по концессионному соглашению.

Прекращение прав владения и пользования объектом концессионного соглашения и иным предусмотренным концессионным соглашением недвижимым имуществом подлежит государственной регистрации в порядке, предусмотренном законодательством РФ.

Концессионное соглашение может быть расторгнуто на основании решения суда по требованию стороны концессионного соглашения в случае существенного нарушения условий концессионного соглашения другой стороной концессионного соглашения, существенного изменения обстоятельств, из которых стороны концессионного соглашения исходили при его заключении, а также по иным основаниям.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения стороной концессионного соглашения своего обязательства по концессионному соглашению другая сторона концессионного соглашения направляет ей предупреждение в письменной форме о необходимости исполнения такого обязательства в разумный срок. Требование об изменении или о досрочном расторжении концессионного соглашения может быть заявлено в суд другой стороной концессионного соглашения только в случае, если в указанный срок такое обязательство не было исполнено надлежащим образом.

Существенными нарушениями условий концессионного соглашения концессионером являются:

1) нарушение сроков создания и (или) реконструкции объекта концессионного соглашения по вине концессионера;

2) использование (эксплуатация) объекта концессионного соглашения в целях, не установленных концессионным соглашением, нарушение порядка использования (эксплуатации) объекта концессионного соглашения;

3) приводящее к причинению значительного ущерба концеденту неисполнение концессионером обязательств по осуществлению деятельности, предусмотренной концессионным соглашением;

4) прекращение или приостановление концессионером деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, без согласия концедента;

5) неисполнение или ненадлежащее исполнение концессионером установленных концессионным соглашением обязательств по предоставлению гражданам и другим потребителям товаров, работ, услуг, в том числе услуг по водо-, тепло-, газо- и энергоснабжению, услуг по водоотведению, услуг транспорта общего пользования.

Существенными нарушениями условий концессионного соглашения концедентом являются:

1) невыполнение в установленный срок обязанности по передаче концессионеру объекта концессионного соглашения;

2) передача концессионеру объекта концессионного соглашения, не соответствующего условиям концессионного соглашения (в том числе описанию, технико-экономическим показателям, назначению объекта концессионного соглашения), в случае, если такое несоответствие выявлено в течение одного года с момента подписания сторонами концессионного соглашения акта приема-передачи объекта концессионного соглашения, не могло быть выявлено при его передаче концессионеру и возникло по вине концедента;

3) невыполнение принятых на себя концедентом обязательств по его расходам на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения, использование (эксплуатацию) объекта концессионного соглашения или выплате платы концедента по концессионному соглашению.

Концессионным соглашением кроме вышеуказанных существенных нарушений его условий могут быть определены действия (бездействие) концедента или концессионера, являющиеся существенными нарушениями условий концессионного соглашения.

Основанием для расторжения концессионного соглашения является несоответствие реорганизованного или возникшего в результате реорганизации юридического лица – концессионера требованиям к участникам конкурса.

В случае досрочного расторжения концессионного соглашения концессионер вправе потребовать от концедента возмещения расходов на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения, за исключением понесенных концедентом расходов на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения. В случае, если при осуществлении концессионером деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, реализация концессионером производимых товаров, выполнение работ, оказание услуг осуществляются по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам), возмещение расходов на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения осуществляется исходя из размера расходов концессионера, подлежащих возмещению в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов) и не возмещенных ему на момент расторжения концессионного соглашения. Порядок и срок осуществления указанного возмещения определяются в соответствии с условиями концессионного соглашения.

Стороны концессионного соглашения несут имущественную ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по концессионному соглашению. Возмещение сторонами концессионного соглашения убытков и уплата неустойки в

случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства по концессионному соглашению не освобождают сторону концессионного соглашения от исполнения этого обязательства в натуре.

Споры между концедентом и концессионером разрешаются в соответствии с законодательством Российской Федерации в судах, арбитражных судах, третейских судах Российской Федерации.

8. Специальный инвестиционный контракт.

По специальному инвестиционному контракту одна сторона – инвестор в предусмотренный этим контрактом срок своими силами или с привлечением иных лиц обязуется создать либо модернизировать и (или) освоить производство промышленной продукции на территории Российской Федерации, на континентальном шельфе Российской Федерации, в исключительной экономической зоне Российской Федерации, а другая сторона – Российская Федерация или субъект Российской Федерации в течение такого срока обязуется осуществлять меры стимулирования деятельности в сфере промышленности, предусмотренные законодательством Российской Федерации или законодательством субъекта Российской Федерации в момент заключения специального инвестиционного контракта (ч. 1 ст. 16 Федерального закона «О промышленной политике в Российской Федерации»).

Специальный инвестиционный контракт является двусторонним, взаимным и консенсуальным. К нему применяются положения законодательства об инвестиционной деятельности, если иное не установлено Федеральным законом «О промышленной политике в Российской Федерации» и не противоречит существу специального инвестиционного контракта, на что прямо указывает данный Закон.

Сторонами контракта являются инвестор и публично-правовое образование. Причем на стороне последнего наряду с Российской Федерацией могут выступать субъект Российской Федерации и (или) муниципальное образование, а при заключении специального инвестиционного контракта без участия Российской Федерации – наряду с субъектом Российской Федерации стороной такого контракта может быть муниципальное образование. Однако это не делает специальный инвестиционный контракт многосторонним договором. В данном случае различные виды публично-правовых образований действуют совместно в целях предоставления мер стимулирования инвестиционной деятельности по отношению к другой стороне контракта – инвестору в сфере промышленности.

Предмет контракта представляет собой разновидность инвестиционной деятельности – создание, модернизация и освоение производства промышленной продукции, осуществление которых немислимо без вложения инвестиций.

Специальный инвестиционный контракт может содержать:

- 1) срок действия специального инвестиционного контракта;
- 2) характеристики промышленной продукции, производство которой создается или модернизируется и (или) осваивается;
- 3) перечень мероприятий, направленных на создание или модернизацию и (или) освоение производства промышленной продукции на территории Российской Федерации, на континентальном шельфе Российской Федерации, в исключительной экономической зоне Российской Федерации;
- 4) объем инвестиций в создание или модернизацию и (или) освоение производства промышленной продукции на территории Российской Федерации, на континентальном шельфе Российской Федерации, в исключительной экономической зоне Российской Федерации;
- 5) порядок представления субъектом инвестиционной деятельности отчета об исполнении принятых обязательств;
- 6) перечень мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, применяемый в течение срока действия специального инвестиционного контракта к инвестору и (или) иным указанным в специальном инвестиционном контракте лицам;

7) иные обеспечивающие выполнение специального инвестиционного контракта условия.

Специальный инвестиционный контракт заключается на срок до десяти лет в порядке, установленном Правительством РФ, и по типовым формам, утвержденным Правительством РФ для отдельных отраслей промышленности⁷⁴. Специальный инвестиционный контракт заключается от имени Российской Федерации уполномоченным органом или иным федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в отраслях промышленности. В согласовании условий специального инвестиционного контракта в обязательном порядке участвуют федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по выработке государственной политики и нормативному правовому регулированию в сфере бюджетной, налоговой деятельности, и иные органы исполнительной власти, в компетенцию которых входит осуществление мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, указанных в специальном инвестиционном контракте. Уполномоченный орган и иные федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в отраслях промышленности, устанавливают порядок мониторинга и контроля за исполнением инвесторами обязательств по заключенным с ними специальным инвестиционным контрактам⁷⁵. Порядок заключения специального инвестиционного контракта субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями устанавливается соответственно нормативными правовыми актами субъектов Российской Федерации, муниципальными правовыми актами с учетом порядка заключения специального инвестиционного контракта, установленного Правительством РФ, и типовых форм, утвержденных Правительством РФ.

В случае, если после заключения специального инвестиционного контракта вступают в силу федеральные законы, и (или) иные нормативные правовые акты Российской Федерации, и (или) нормативные правовые акты субъектов Российской Федерации (за исключением федеральных законов и (или) иных нормативных правовых актов Российской Федерации, принятых во исполнение международных договоров Российской Федерации, и нормативных правовых актов Евразийского экономического союза, подлежащих применению в Российской Федерации), устанавливающие режим запретов и ограничений в отношении выполнения специального инвестиционного контракта или изменяющие обязательные требования к промышленной продукции и (или) к связанным с обязательными требованиями к промышленной продукции процессам проектирования (включая изыскания), производства, строительства, монтажа, наладки, эксплуатации, хранения, перевозки, реализации и утилизации по сравнению с действовавшими в момент заключения специального инвестиционного контракта режимами запретов и ограничений или обязательными требованиями, такие федеральные законы, и (или) иные нормативные правовые акты Российской Федерации, и (или) нормативные правовые акты субъектов Российской Федерации, а также вносимые в них изменения не применяются в отношении инвестора, являющегося стороной специального инвестиционного контракта, и (или) иных указанных в специальном инвестиционном контракте лиц в течение срока действия специального инвестиционного контракта.

Законодательством о налогах и сборах предусматриваются на срок действия специального инвестиционного контракта гарантии неповышения величины совокупной налоговой нагрузки на доходы инвестора, являющегося стороной специального инвестиционного контракта, и (или) иных указанных в специальном инвестиционном контракте лиц по сравнению с величиной совокупной налоговой нагрузки на доходы инвестора, являющегося стороной

⁷⁴ Постановление Правительства РФ от 16 июля 2015 г. № 708 «О специальных инвестиционных контрактах для отдельных отраслей промышленности» (вместе с «Правилами заключения специальных инвестиционных контрактов») // СЗ РФ. 2015. № 30. Ст. 4587.

⁷⁵ Приказ Минпромторга России от 28 февраля 2019 г. № 565 «Об утверждении порядка мониторинга и контроля за исполнением инвесторами обязательств по заключенным с ними специальным инвестиционным контрактам и форм отчетов, представляемых инвесторами». Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

специального инвестиционного контракта, и (или) иных указанных в специальном инвестиционном контракте лиц в момент заключения специального инвестиционного контракта.

Для инвестора, являющегося стороной специального инвестиционного контракта, и (или) иных указанных в специальном инвестиционном контракте лиц стабильность совокупной налоговой нагрузки, режима, обязательных требований гарантируется на весь срок действия специального инвестиционного контракта.

В случае расторжения специального инвестиционного контракта в связи с невыполнением или ненадлежащим выполнением инвестором или инвесторами принятых обязательств инвестор обязан возместить ущерб, причиненный Российской Федерации, субъектам Российской Федерации, муниципальным образованиям, а также компенсировать суммы не уплаченных налогов и сборов в результате применения налоговых льгот, установленных для инвестора как для участника специального инвестиционного контракта законодательством о налогах и сборах, с уплатой пеней. Иные последствия невыполнения или ненадлежащего выполнения сторонами принятых на себя обязательств устанавливаются специальным инвестиционным контрактом.

В соответствии со специальным инвестиционным контрактом осуществляются внедрение или разработка и внедрение технологии, применение которой для осуществления производственных и технологических операций на территории Российской Федерации, и (или) на континентальном шельфе Российской Федерации, и (или) в исключительной экономической зоне Российской Федерации позволяет осуществлять производство промышленной продукции, которая конкурентоспособна на мировом уровне, в случае включения такой технологии в утвержденный Правительством Российской Федерации перечень современных технологий.

Перечень современных технологий формируется и актуализируется Правительством РФ в установленном им порядке на основании предложений уполномоченного органа, сформированных с привлечением федеральных органов исполнительной власти, уполномоченных Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующих отраслях промышленности, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, субъектов деятельности в сфере промышленности и (или) их объединений⁷⁶.

К предложению уполномоченного органа о включении технологии в перечень современных технологий прилагается заключение включенных в перечень организаций российской научной организации, или организации – участника проекта создания и обеспечения функционирования инновационного центра «Сколково», или организации, входящей в состав инфраструктуры поддержки деятельности в сфере промышленности, подтверждающее возможность производства на основе данной технологии промышленной продукции, которая конкурентоспособна на мировом уровне, и содержащее описание требований к таким технологиям и (или) основным техническим характеристикам соответствующей промышленной продукции⁷⁷.

В описании каждого вида технологий в перечне современных технологий должна содержаться в том числе информация об обязательности или необязательности включения в специальный инвестиционный контракт, заключаемый в целях внедрения или разработки и внедрения соответствующей современной технологии, обязанности инвестора.

При заключении специального инвестиционного контракта от имени Российской Федерации действуют федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством

⁷⁶ Распоряжение Правительства РФ от 28 ноября 2020 г. № 3143-р «Об утверждении перечня видов технологий, признаваемых современными технологиями в целях заключения специальных инвестиционных контрактов» // СЗ РФ. 2020. № 50, ч. 5. Ст. 8251.

⁷⁷ Распоряжение Правительства РФ от 12 апреля 2020 г. № 994-р «Об утверждении перечня российских научных организаций, организаций – участников проекта создания и обеспечения функционирования инновационного центра «Сколково», организаций, входящих в состав инфраструктуры поддержки деятельности в сфере промышленности, имеющих право давать заключения, подтверждающие возможность производства на основе технологий, признаваемых современными технологиями в целях заключения специальных инвестиционных контрактов, промышленной продукции, которая конкурентоспособна на мировом уровне» // СЗ РФ. 2020. № 16. Ст. 2669.

ством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующих отраслях промышленности. При заключении специального инвестиционного контракта от имени субъекта Российской Федерации действует высшее должностное лицо субъекта Российской Федерации (руководитель высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации). При заключении специального инвестиционного контракта от имени муниципального образования действует глава муниципального образования.

Специальный инвестиционный контракт заключается в отношении проектов, которые соответствуют требованиям, установленным Федеральным законом «О промышленной политике в Российской Федерации», актами Правительства РФ, с победителем или победителями конкурсного отбора на право заключения специального инвестиционного контракта.

Специальные инвестиционные контракты заключаются не позднее 31 декабря 2030 года.

Специальный инвестиционный контракт заключается на срок не более чем пятнадцать лет для реализации проектов, объем инвестиций по которым не превышает пятьдесят миллиардов рублей (без учета налога на добавленную стоимость), или не более чем двадцать лет для реализации проектов, объем инвестиций по которым превышает пятьдесят миллиардов рублей (без учета налога на добавленную стоимость).

В случае, если в отношении инвестора на день заключения специального инвестиционного контракта иностранным государством, государственным объединением и (или) союзом и (или) государственным (межгосударственным) учреждением иностранного государства или государственного объединения и (или) союза установлены односторонние меры ограничительного характера, перечень которых определяется Правительством РФ⁷⁸, срок действия такого специального инвестиционного контракта по решению Правительства РФ подлежит продлению на срок, в течение которого в отношении инвестора действуют указанные односторонние меры ограничительного характера.

В соответствии со специальным инвестиционным контрактом инвестор обязуется:

1) вложить в проект инвестиции в установленном специальным инвестиционным контрактом объеме и в соответствии с установленным специальным инвестиционным контрактом графиком;

2) разработать технологию из числа технологий, включенных в перечень современных технологий, и внедрить такую технологию (создать на ее основе серийное производство промышленной продукции) или получить исключительное право либо право использования результатов интеллектуальной деятельности, входящих в состав технологии, включенной в перечень современных технологий, и внедрить такую технологию;

3) обеспечить на дату заключения специального инвестиционного контракта или на установленную специальным инвестиционным контрактом дату наличие у инвестора исключительного права на результаты интеллектуальной деятельности или права использовать результаты интеллектуальной деятельности, входящие в состав технологии, включенной в перечень современных технологий, для серийного производства промышленной продукции на основе указанной технологии;

4) обеспечить наличие у инвестора права создавать результаты интеллектуальной деятельности на основе результатов интеллектуальной деятельности, право использования которых в составе технологии, включенной в перечень современных технологий, получено инвестором, а также права получать патенты (свидетельства) на созданные результаты интеллектуальной деятельности (если обязательность включения в специальный инвестиционный контракт данной обязанности инвестора предусмотрена актом Правительства РФ);

5) реализовать проект, указанный в специальном инвестиционном контракте, в целях осуществления на территории Российской Федерации, и (или) на континентальном шельфе Российской Федерации, и (или) в исключительной экономической зоне Российской Федера-

⁷⁸ Постановление Правительства РФ от 10 ноября 2017 г. № 1348 «Об утверждении перечня мер ограничительного характера, введенных иностранным государством, государственным объединением и (или) союзом и (или) государственным (межгосударственным) учреждением иностранного государства или государственного объединения и (или) союза в отношении физических лиц» // СЗ РФ. 2017. № 48. Ст. 7207.

ции указанных в специальном инвестиционном контракте производственных и (или) технологических операций по производству промышленной продукции на основе современной технологии в объеме, предусмотренном заявкой инвестора на участие в конкурсном отборе или предложением инвестора о заключении специального инвестиционного контракта;

б) обеспечить достижение установленных специальным инвестиционным контрактом итоговых показателей, включая:

а) объем произведенной и объем реализованной промышленной продукции (в количественном и денежном выражении);

б) минимальный объем налогов, сборов, страховых взносов, которые будут уплачены инвестором с учетом применения мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, предусмотренных специальным инвестиционным контрактом;

в) количество рабочих мест, создаваемых в ходе реализации проекта;

7) осуществлять обособленный управленческий учет доходов и расходов, полученных и понесенных при реализации проекта в соответствии со специальным инвестиционным контрактом, а также имущества и имущественных прав, приобретенных при реализации проекта в соответствии со специальным инвестиционным контрактом, в случае осуществления инвестором иной приносящей доход деятельности наряду с деятельностью по реализации проекта.

Специальный инвестиционный контракт должен содержать перечень мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, применяемых в отношении инвестора в течение срока действия специального инвестиционного контракта при условии выполнения инвестором обязательств по специальному инвестиционному контракту.

Обязательства Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований по применению мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, предусмотренных специальным инвестиционным контрактом, прекращаются, если определенный в соответствии с методикой совокупный объем расходов и недополученных доходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, образующихся в связи с применением мер стимулирования деятельности в сфере промышленности в отношении проекта, реализуемого в соответствии со специальным инвестиционным контрактом, превысил 50 % от общего объема капитальных вложений в проект, размер которых предусмотрен специальным инвестиционным контрактом, с даты этого превышения.

Перечень мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, которыми инвестор вправе воспользоваться в соответствии с законодательством Российской Федерации, законодательством субъекта Российской Федерации и муниципальными правовыми актами независимо от заключения специального инвестиционного контракта, не подлежит включению в специальный инвестиционный контракт.

Специальный инвестиционный контракт наряду с вышеизложенными условиями должен включать в себя:

1) ответственность сторон за невыполнение и (или) ненадлежащее выполнение обязательств, принятых в соответствии со специальным инвестиционным контрактом;

2) основания для изменения и расторжения специального инвестиционного контракта.

Специальный инвестиционный контракт может включать в себя иные условия, которые стороны определяют как существенные.

Порядок заключения, изменения, расторжения и прекращения действия специального инвестиционного контракта

Специальный инвестиционный контракт заключается в порядке, установленном Правительством РФ, по результатам проведения открытого или закрытого конкурсного отбора.

Порядок заключения, изменения и расторжения специальных инвестиционных контрактов предусматривает:

1) требования к проектам, в отношении которых могут быть заключены специальные инвестиционные контракты;

2) порядок принятия федеральными органами исполнительной власти, уполномоченными Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соот-

ветствующих отраслях промышленности, решений о проведении конкурсных отборов на право заключения специальных инвестиционных контрактов и порядок утверждения указанными федеральными органами исполнительной власти документации о проведении конкурсного отбора;

3) порядок проведения открытых и закрытых конкурсных отборов и порядок заключения специальных инвестиционных контрактов без проведения конкурсных отборов;

4) порядок формирования и деятельности комиссии по заключению, изменению и расторжению специальных инвестиционных контрактов (далее – комиссия), состав которой утверждается актом Правительства Российской Федерации;

5) методику оценки заявок на участие в конкурсных отборах на право заключения специальных инвестиционных контрактов;

б) особенности заключения, изменения и расторжения специальных инвестиционных контрактов, в результате реализации которых иностранным инвестором или группой лиц устанавливается контроль над хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, и (или) приобретаются иные права в отношении такого общества, требующие предварительного согласования в соответствии с Федеральным законом от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства»⁷⁹;

7) порядок изменения и расторжения специальных инвестиционных контрактов;

8) методику расчета совокупного объема расходов и недополученных доходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, образующихся в связи с применением мер стимулирования деятельности в сфере промышленности в отношении проекта, реализуемого в соответствии со специальным инвестиционным контрактом;

9) иные положения.

Специальный инвестиционный контракт может быть заключен при условии, что на дату его заключения в нормативном правовом акте субъекта Российской Федерации, являющегося стороной специального инвестиционного контракта, определены меры стимулирования деятельности в сфере промышленности, применяемые к инвестору, заключившему специальный инвестиционный контракт, и порядок их применения.

Открытый конкурсный отбор на право заключения специального инвестиционного контракта проводится по инициативе:

1) Российской Федерации;

2) Российской Федерации совместно с субъектом Российской Федерации и муниципальным образованием;

3) инвестора.

Закрытый конкурсный отбор на право заключения специального инвестиционного контракта проводится при реализации проектов по разработке или внедрению технологий военного, специального или двойного назначения в целях освоения на их основе серийного производства промышленной продукции, необходимой для обеспечения обороны страны и безопасности государства.

Победителями конкурсного отбора на право заключения специального инвестиционного контракта могут быть признаны один или несколько участников такого конкурсного отбора, чьи заявки были признаны комиссией лучшими в результате их оценки на основании следующих критериев:

1) срок внедрения современной технологии, который определяется как период с момента заключения специального инвестиционного контракта до момента производства первой партии промышленной продукции на основе этой технологии;

2) объем промышленной продукции, произведенной в течение срока действия специального инвестиционного контракта;

⁷⁹ СЗ РФ. 2008. № 18. Ст. 1940.

3) технологический уровень локализации производства промышленной продукции с применением технологии, включенной в утверждаемый Правительством РФ перечень современных технологий.

При проведении конкурсного отбора на право заключения специального инвестиционного контракта по инициативе Российской Федерации в документации о проведении конкурсного отбора определяется вид промышленной продукции, производство которой должно быть освоено в ходе реализации проекта, а также могут определяться результаты интеллектуальной деятельности, исключительные права на которые принадлежат Российской Федерации и которые подлежат внедрению в ходе реализации проекта. Участники конкурсного отбора обязаны до подачи заявок на участие в конкурсном отборе согласовать с субъектом Российской Федерации и муниципальным образованием место производства данной промышленной продукции и представить сведения об этом согласовании в составе заявки на участие в конкурсном отборе.

При проведении конкурсного отбора на право заключения специального инвестиционного контракта по инициативе Российской Федерации совместно с субъектом Российской Федерации и муниципальным образованием в документации о проведении конкурсного отбора определяются вид промышленной продукции, производство которой должно быть освоено в ходе реализации проекта, и место производства промышленной продукции, а также могут определяться результаты интеллектуальной деятельности, исключительные права на которые принадлежат Российской Федерации и которые подлежат внедрению в ходе реализации проекта.

При проведении конкурсного отбора на право заключения специального инвестиционного контракта по инициативе инвестора в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующей отрасли промышленности, инвестор направляет предложение о заключении специального инвестиционного контракта по форме, установленной соответствующим федеральным органом исполнительной власти, с предоставлением сведений о согласовании субъектом Российской Федерации и муниципальным образованием места производства промышленной продукции. В предложении инвестора о заключении специального инвестиционного контракта могут содержаться сведения о результатах интеллектуальной деятельности, исключительные права на которые принадлежат Российской Федерации и которые подлежат внедрению в ходе реализации проекта.

Предложение инвестора о заключении специального инвестиционного контракта рассматривается федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующей отрасли промышленности. По результатам такого рассмотрения федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующей отрасли промышленности, принимает решение о проведении конкурсного отбора либо решение об отказе в проведении конкурсного отбора.

Решение федерального органа исполнительной власти, уполномоченного Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующей отрасли промышленности, об отказе в проведении конкурсного отбора или нарушение порядка проведения закрытых и открытых конкурсных отборов и порядка заключения специальных инвестиционных контрактов без проведения конкурсных отборов может быть обжаловано в суд в течение трех месяцев со дня получения инвестором отказа в проведении конкурсного отбора либо со дня завершения конкурсного отбора или заключения специального инвестиционного контракта без проведения конкурсного отбора.

В случае, если отказ федерального органа исполнительной власти, уполномоченного Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующей отрасли промышленности, в проведении конкурсного отбора по инициативе инвестора признан судом недействительным в связи с нарушением установленного актом Прави-

тельства РФ порядка принятия таким федеральным органом исполнительной власти решения о проведении конкурсного отбора, федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующей отрасли промышленности, обязан провести конкурсный отбор.

Признание судом конкурсного отбора недействительным в связи с нарушением Федерального закона «О промышленной политике Российской Федерации», акта Правительства РФ и положений документации о проведении конкурсного отбора влечет за собой недействительность специального инвестиционного контракта и применение последствий, предусмотренных ст. 167 ГК РФ.

Специальный инвестиционный контракт не может быть заключен в случаях, если:

1) технология, на основе которой планируется осуществление производства промышленной продукции, не включена в перечень современных технологий;

2) проект не соответствует требованиям, установленным Федеральным законом «О промышленной политике Российской Федерации» или актом Правительства РФ;

3) объем капитальных вложений, запланированных в ходе выполнения специального инвестиционного контракта, меньше совокупного объема расходов и недополученных доходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, образующихся в связи с применением мер стимулирования деятельности в сфере промышленности в отношении проекта, реализуемого в соответствии со специальным инвестиционным контрактом.

Специальный инвестиционный контракт заключается без проведения конкурсного отбора в следующих случаях:

1) при наличии решения Президента РФ о заключении специального инвестиционного контракта в целях реализации проекта, имеющего стратегическое значение для развития экономики Российской Федерации или обеспечения национальной безопасности, на условиях, предложенных инвестором и соответствующих Федеральному закону «О промышленной политике Российской Федерации»;

2) если при проведении конкурсного отбора была подана только одна заявка, соответствующая требованиям, установленным Федеральным законом «О промышленной политике Российской Федерации», актом Правительства Российской Федерации и документацией о проведении конкурсного отбора.

Специальный инвестиционный контракт может быть изменен или расторгнут по соглашению сторон или по решению суда.

Со стороны Российской Федерации, и субъекта Российской Федерации, и муниципального образования решение о необходимости изменения или расторжения специального инвестиционного контракта принимает комиссия.

Специальный инвестиционный контракт прекращается с даты истечения срока его действия, установленного в специальном инвестиционном контракте.

Сведения о заключении, об изменении, о расторжении и о прекращении действия специальных инвестиционных контрактов подлежат внесению в реестр специальных инвестиционных контрактов уполномоченным органом, осуществляющим ведение такого реестра (Министерство промышленности и торговли РФ)⁸⁰.

Контроль за выполнением инвесторами обязательств по специальным инвестиционным контрактам

Контроль за выполнением инвесторами обязательств по специальным инвестиционным контрактам осуществляют федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством РФ на заключение специальных инвестиционных контрактов в соответствующих отраслях промышленности, и органы государственной власти субъектов Российской Федерации в порядке, установленном Правительством РФ и предусматривающем осуществ-

⁸⁰ Постановление Правительства РФ от 12 февраля 2020 г. № 133 «О порядке ведения реестра специальных инвестиционных контрактов и признании утратившим силу постановления Правительства Российской Федерации от 24 мая 2017 г. № 623» (вместе с «Правилами ведения реестра специальных инвестиционных контрактов») // СЗ РФ. 2020. № 7. Ст. 857.

ление документарных проверок (проверок документов, представленных инвесторами, по месту нахождения указанных органов государственной власти) и выездных проверок (проверок по месту осуществления технологических и производственных операций по производству промышленной продукции) выполнения инвесторами обязательств по специальным инвестиционным контрактам.

Уполномоченный орган ежегодно представляет в Правительство РФ сводный отчет о результатах проектов, реализуемых в соответствии со специальными инвестиционными контрактами.

Ответственность сторон специального инвестиционного контракта

За невыполнение или ненадлежащее выполнение обязательств по специальному инвестиционному контракту стороны несут ответственность в виде возмещения реального ущерба и уплаты штрафов в соответствии с положениями Федерального закона «О промышленной политике в Российской Федерации» и специального инвестиционного контракта. Упущенная выгода в связи с невыполнением или ненадлежащим выполнением обязательств по специальному инвестиционному контракту возмещению сторонам специального инвестиционного контракта не подлежит. При этом ответственность инвестора ограничена совокупной стоимостью примененных к нему мер стимулирования деятельности в сфере промышленности.

В случае, если в соответствии с законодательством о налогах и сборах инвестор обязан уплатить в бюджет сумму налога, не уплаченную им в связи с применением пониженных налоговых ставок, предусмотренных указанным законодательством для налогоплательщиков – участников специальных инвестиционных контрактов, или возратить в доход бюджета бюджетной системы Российской Федерации средства предоставленной субсидии в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации, суммы указанных налога и (или) субсидии уплачиваются либо возвращаются в соответствии с законодательством о налогах и сборах или бюджетным законодательством Российской Федерации и исключаются из суммы реального ущерба, возмещаемого инвестором за невыполнение или ненадлежащее выполнение обязательств по специальному инвестиционному контракту.

В случае неприменения Российской Федерацией, и (или) субъектом Российской Федерации, и (или) муниципальным образованием к инвестору предусмотренных специальным инвестиционным контрактом мер стимулирования деятельности в сфере промышленности инвестор в судебном порядке вправе расторгнуть специальный инвестиционный контракт и потребовать возмещения причиненного в результате этого реального ущерба в порядке, установленном специальным инвестиционным контрактом.

В случае совместного причинения ущерба Российская Федерация, субъект Российской Федерации и муниципальное образование обязаны возместить реальный ущерб соразмерно доле каждого в невыполненном обязательстве по применению предусмотренных специальным инвестиционным контрактом мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, если иное не установлено специальным инвестиционным контрактом.

В случае необеспечения Российской Федерацией, и (или) субъектом Российской Федерации, и (или) муниципальным образованием стабильности условий ведения хозяйственной деятельности для инвестора, применимых к проекту, реализуемому в соответствии со специальным инвестиционным контрактом, Российская Федерация, и (или) субъект Российской Федерации, и (или) муниципальное образование возмещают инвестору причиненный реальный ущерб за счет средств соответствующего бюджета бюджетной системы Российской Федерации в соответствии с условиями специального инвестиционного контракта. Не полученные в связи с необеспечением стабильности условий ведения хозяйственной деятельности для инвестора доходы (упущенная выгода) возмещению не подлежат.

В случае невыполнения инвестором обязательств, предусмотренных специальным инвестиционным контрактом, в объеме менее чем 50 % или невыполнения инвестором обязательств, предусмотренных специальным инвестиционным контрактом, по причинам, не связанным с невыполнением Российской Федерацией, и (или) субъектом Российской Федерации

Федерации, и (или) муниципальным образованием обязательств по применению предусмотренных специальным инвестиционным контрактом мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, инвестор обязан уплатить штраф в размере и в порядке, которые установлены специальным инвестиционным контрактом по требованию Российской Федерации, и (или) субъекта Российской Федерации, и (или) муниципального образования.

В случае невыполнения инвестором обязательств, предусмотренных специальным инвестиционным контрактом, в объеме 50 % и более или невыполнения обязательств, предусмотренных специальным инвестиционным контрактом, по причинам, не связанным с невыполнением Российской Федерацией, и (или) субъектом Российской Федерации, и (или) муниципальным образованием обязательств по применению предусмотренных специальным инвестиционным контрактом мер стимулирования деятельности в сфере промышленности, Российская Федерация, и (или) субъект Российской Федерации, и (или) муниципальное образование вправе отказаться во внесудебном порядке от выполнения специального инвестиционного контракта и потребовать возмещения инвестором реального ущерба.

Наличие требований налогового органа и (или) таможенного органа об уплате инвестором налогов, сборов, страховых взносов, таможенных пошлин, пеней, процентов и штрафов в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации в соответствии с законодательством о налогах и сборах и (или) международными договорами и актами, составляющими право Евразийского экономического союза, и законодательством Российской Федерации о таможенном регулировании не признается нарушением условий специального инвестиционного контракта. В случае предъявления Российской Федерацией, и (или) субъектом Российской Федерации, и (или) муниципальным образованием к инвестору требований о возмещении реального ущерба в связи с нарушением им обязательств, предусмотренных специальным инвестиционным контрактом, из общей суммы ущерба исключается сумма налогов, сборов, страховых взносов, таможенных пошлин, пеней, процентов и штрафов, уплаченная и (или) подлежащая уплате инвестором по требованию налогового органа и (или) таможенного органа в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации в соответствии с законодательством о налогах и сборах и (или) международными договорами и актами, составляющими право Евразийского экономического союза, и законодательством Российской Федерации о таможенном регулировании на момент предъявления требования о возмещении реального ущерба.

Российская Федерация, и (или) субъект Российской Федерации, и (или) муниципальное образование во внесудебном порядке вправе отказаться от выполнения специального инвестиционного контракта без возмещения реального ущерба инвестору в случае, если арбитражным судом принято решение о признании инвестора несостоятельным (банкротом).

Если иное не установлено условиями специального инвестиционного контракта, специальный инвестиционный контракт может быть расторгнут досрочно по требованию одной из сторон в судебном порядке без применения мер ответственности, установленных специальным инвестиционным контрактом и (или) Федеральным законом «О промышленной политике Российской Федерации», в случае невозможности выполнения обязательств, предусмотренных специальным инвестиционным контрактом, в связи с введением ухудшающих условия реализации проекта торговых ограничений, мер, затрагивающих внешнюю торговлю товарами, запретов и ограничений в отношении внешнеторговой деятельности, новых процедур таможенного контроля при ввозе товаров для реализации проекта в соответствии со специальным инвестиционным контрактом, иных мер ограничительного характера в отношении Российской Федерации, резидентов Российской Федерации иностранными государствами, государственными объединениями, и (или) союзами, и (или) государственными (межгосударственными) учреждениями иностранных государств либо государственных объединений и (или) союзов и мер ограничительного характера, введенных Российской Федерацией в отношении иностранных государств, государственных объединений, и (или) союзов, и (или) государственных (межгосударственных) учреждений иностранных государств либо государственных объединений и (или) союзов.

9. Соглашение об осуществлении деятельности в особой экономической зоне.

В соответствии с ч. 1 ст. 12 Федерального закона от 22 июля 2005 г. № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации»⁸¹ **соглашение об осуществлении деятельности в ОЭЗ** – это договор, в силу которого резидент ОЭЗ обязуется осуществлять деятельность, предусмотренную таким соглашением, и осуществить инвестиции и капитальные вложения в объеме и в сроки, которые предусмотрены соглашением, уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти – осуществлять полномочия, предусмотренные Федеральным законом «Об особых экономических зонах в Российской Федерации», в том числе предоставить резиденту ОЭЗ в аренду земельный участок при условии, что для осуществления соответствующей деятельности резиденту ОЭЗ требуется земельный участок, а управляющая компания – осуществлять необходимые действия в порядке и в пределах, которые установлены соглашением об управлении ОЭЗ, в том числе обеспечить создание объектов инфраструктуры ОЭЗ. Типовые формы соглашений об осуществлении промышленно-производственной, технико-внедренческой, туристско-рекреационной деятельности и деятельности в портовой ОЭЗ утверждены Приказом Минэкономразвития России от 10 мая 2016 г. № 290 «Об утверждении примерных форм соглашений об осуществлении промышленно-производственной, технико-внедренческой, туристско-рекреационной деятельности и деятельности в портовой особой экономической зоне»⁸².

Соглашение об осуществлении деятельности в ОЭЗ является **трехсторонним, консенсуальным и взаимным** и содержит признаки как имущественных, так и организационных гражданских договоров. Последние направлены не на товарообмен, а на установление взаимосвязей участников будущего товарообмена.

Сторонами соглашения являются резидент ОЭЗ, уполномоченный Правительством Российской Федерации федеральный орган исполнительной власти и управляющая компания.

Резидент ОЭЗ – это лицо, как правило, индивидуальный предприниматель (могут быть резидентами только технико-внедренческих или туристско-рекреационных ОЭЗ) или коммерческая организация, кроме унитарного предприятия, отвечающее установленным требованиям и получившее статус резидента ОЭЗ с даты внесения соответствующей записи в реестр резидентов ОЭЗ. Для этого оно должно:

- 1) быть зарегистрированным в соответствии с законодательством Российской Федерации на территории муниципального образования, в границах которого расположена ОЭЗ;
- 2) заключить соглашение об осуществлении деятельности в ОЭЗ.

Уполномоченным Правительством РФ федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере создания и функционирования ОЭЗ на территории Российской Федерации, а также по управлению такими зонами в настоящее время является Министерство экономического развития Российской Федерации (Минэкономразвития России). По решению его руководителя (министра) отдельные полномочия по управлению ОЭЗ могут быть переданы на основании соглашения органу исполнительной власти субъекта Российской Федерации либо управляющей компании.

Управляющая компания – хозяйственное общество, которое заключило с Правительством РФ, высшим исполнительным органом субъекта Российской Федерации, исполнительно-распорядительным органом муниципального образования или исполнительно-распорядительными органами муниципальных образований соглашение о создании особой экономической зоны и об управлении особой экономической зоной и которое соответствует следующим требованиям:

- а) на момент заключения указанного соглашения:

⁸¹ СЗ РФ. 2005. № 30, ч. 2. Ст. 3127.

⁸² Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

– хозяйственное общество не должно иметь неисполненной обязанности по уплате налогов, сборов, страховых взносов, пеней, штрафов, процентов, подлежащих уплате в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах;

– хозяйственное общество не должно иметь просроченной задолженности перед бюджетами бюджетной системы Российской Федерации;

– хозяйственное общество не должно находиться в процессе реорганизации (за исключением реорганизации в форме преобразования) или ликвидации, также в отношении его не должна быть введена процедура банкротства;

– в отношении хозяйственного общества уполномоченным Правительством РФ федеральным органом исполнительной власти самостоятельно или по предложению высшего исполнительного органа субъекта Российской Федерации принято решение о привлечении хозяйственного общества к управлению особой экономической зоной. Порядок и критерии, в соответствии с которыми принимается такое решение, устанавливаются указанным уполномоченным федеральным органом исполнительной власти;

б) в течение срока действия указанного соглашения:

– хозяйственное общество должно являться юридическим лицом, которое зарегистрировано на территории Российской Федерации и отвечает следующим признакам:

– в распоряжении иностранного инвестора находится не более 25 % общего количества голосов, приходящихся на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал хозяйственного общества;

– иностранный инвестор не имеет возможности определять решения, принимаемые хозяйственным обществом, в том числе определять условия осуществления хозяйственным обществом предпринимательской деятельности;

– иностранный инвестор не наделен правом назначать единоличный исполнительный орган и (или) более 50 % состава коллегиального исполнительного органа либо избирать более 50 % состава совета директоров (наблюдательного совета) или иного коллегиального органа управления хозяйственного общества;

– хозяйственное общество не должно находиться в процессе реорганизации (за исключением реорганизации в форме преобразования) или ликвидации, также в отношении его не должна быть введена процедура банкротства;

Предметом соглашения может быть:

1) промышленно-производственная (производство и (или) переработка товаров (продукции) и их реализация) или деятельность по логистике (оказание услуг по обеспечению перевозок и складированию товаров, в том числе выполнение логистических операций, связанных с приемом, погрузкой (выгрузкой), хранением, сортировкой грузов);

2) технико-внедренческая деятельность, под которой понимаются:

– инновационная деятельность;

– создание, производство и реализация научно-технической продукции;

– создание и реализация программ для ЭВМ, баз данных, топологий интегральных микросхем, информационных систем;

– оказание услуг по внедрению и обслуживанию таких продукции, программ, баз данных, топологий и систем;

– предоставление резидентам технико-внедренческой ОЭЗ услуг инновационной инфраструктурой, необходимой для осуществления их деятельности;

3) туристско-рекреационная деятельность, к которой относятся:

– деятельность по строительству, реконструкции, эксплуатации объектов туристской индустрии, объектов, предназначенных для санаторно-курортного лечения, медицинской реабилитации и отдыха граждан;

– туристская деятельность;

– деятельность по разработке месторождений минеральных вод и других природных лечебных ресурсов, в том числе деятельность по санаторно-курортному лечению и профи-

лактике заболеваний, медицинской реабилитации, организации отдыха граждан, промышленному розливу минеральных вод;

4) деятельность в портовой ОЭЗ – портовая деятельность и (или) строительство, реконструкция и эксплуатация объектов инфраструктуры морского порта, речного порта или аэропорта. В свою очередь, портовая деятельность включает в себя следующие осуществляемые на территориях морского порта, речного порта, аэропорта виды деятельности:

1) оказание услуг по обеспечению перевозок и складированию товаров, хранение товаров и другие обычно оказываемые в морском порту, речном порту, аэропорту услуги в соответствии с международными договорами Российской Федерации и законодательством Российской Федерации;

2) снабжение и снаряжение судов, воздушных судов (в том числе судовыми припасами, бортовыми запасами), оснащение судов, воздушных судов;

3) производство, ремонт, техническое обслуживание, модернизация морских судов, речных судов, воздушных судов, авиационной техники, в том числе авиационных двигателей и других комплектующих изделий;

4) переработка водных биологических ресурсов;

5) операции по подготовке товаров к продаже и транспортировке (упаковка, сортировка, переупаковка, деление партии, маркировка и подобные операции);

6) простые сборочные и иные операции, осуществление которых существенно не изменяет состояние товаров, в соответствии с перечнем, утвержденным Правительством Российской Федерации;

7) биржевая торговля товарами;

8) оптовая торговля товарами;

9) обеспечение функционирования объектов инфраструктуры портовой особой экономической зоны;

10) производственная деятельность в соответствии с соглашением об осуществлении деятельности в портовой особой экономической зоне.

Договор аренды государственного и (или) муниципального имущества, расположенного в границах особой экономической зоны, заключается с резидентом особой экономической зоны на срок действия соглашения об осуществлении деятельности, если меньший срок не заявлен резидентом особой экономической зоны. Примерная форма договора аренды такого имущества⁸³ и методика расчета арендной платы⁸⁴ устанавливаются уполномоченным Правительством РФ федеральным органом исполнительной власти.

По соглашению об осуществлении деятельности резидент особой экономической зоны обязан реализовать инвестиционный проект, соответствующий требованиям, установленным Правительством РФ.

Применение резидентом портовой особой экономической зоны таможенной процедуры свободной таможенной зоны обусловлено представлением им в таможенный орган обеспечения исполнения обязанности по уплате таможенных пошлин, налогов в порядке, установленном Таможенным кодексом Евразийского экономического союза и законодательством Российской Федерации о таможенном регулировании. Обеспечение уплаты таможенных пошлин, налогов при осуществлении портовой деятельности предусматривается соглашением об осуществлении деятельности, и его размер не может быть менее чем:

⁸³ Приказ Минэкономразвития России от 12 апреля 2006 г. № 95 «Об утверждении примерных форм Договоров аренды недвижимого имущества и земельных участков для обеспечения функционирования особых экономических зон» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 2006. № 25.

⁸⁴ Приказ Минэкономразвития России от 14 июля 2006 г. № 190 «Об утверждении методики расчета арендной платы по договорам аренды государственного и (или) муниципального недвижимого имущества (зданий (их частей), сооружений), находящегося на земельных участках в пределах территорий особых экономических зон технико-внедренческого, портового и туристско-рекреационного типов и методики расчета арендной платы по договорам аренды земельных участков, расположенных в пределах территорий особых экономических зон» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. 2006. № 35.

- 1) тридцать миллионов рублей при складировании товаров, их хранении, оптовой торговле, биржевой торговле товарами (включая подакцизные товары или минеральное сырье);
- 2) десять миллионов рублей при складировании товаров, не являющихся подакцизными товарами, хранении таких товаров, оптовой торговле, биржевой торговле ими;
- 3) два с половиной миллиона рублей при осуществлении иной портовой деятельности.

В соответствии с соглашением об осуществлении деятельности, предусматривающим строительство объектов инфраструктуры новых морского порта, речного порта или аэропорта и (или) реконструкцию объектов инфраструктуры морского порта, речного порта или аэропорта, резидент портовой особой экономической зоны в течение срока, предусмотренного соглашением об осуществлении деятельности, обязуется осуществить разработку проектной документации, выполнить инженерные изыскания, провести экспертизу проектной документации, выполнять функции заказчика и инвестора при строительстве и (или) реконструкции объектов инфраструктуры морского порта, речного порта или аэропорта.

В соответствии с соглашением об осуществлении деятельности, предусматривающим строительство объектов инфраструктуры новых морского порта, речного порта или аэропорта, могут выполняться работы соответственно в акватории морского порта, речного порта, на территории аэропорта. В этом случае уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти организует выдачу необходимых разрешений на выполнение таких работ в соответствии с согласованной в установленном порядке проектной документацией (ст. 49 ГрК РФ).

В соответствии с соглашением об осуществлении деятельности, предусматривающим строительство объектов инфраструктуры новых морского порта, речного порта или аэропорта вне пределов портовой особой экономической зоны, может осуществляться строительство объектов транспортной и энергетической инфраструктур, систем водоснабжения и водоотведения, линий связи в случае, если это необходимо для осуществления деятельности в портовой особой экономической зоне. При таком строительстве не действует особый режим осуществления предпринимательской деятельности.

Соглашением об осуществлении деятельности в портовой особой экономической зоне может предусматриваться в случае его расторжения обязанность резидента портовой особой экономической зоны распорядиться расположенными в границах портовой особой экономической зоны и принадлежащими ему на праве собственности объектами недвижимости, в том числе объектами незавершенного строительства, путем продажи их лицу, зарегистрированному в качестве резидента портовой особой экономической зоны.

Резидент особой экономической зоны не вправе передавать свои права и обязанности по соглашению об осуществлении деятельности другому лицу.

Существенными условиями соглашения об осуществлении деятельности являются:

- 1) предмет такого соглашения;
- 2) объемы и сроки осуществления инвестиций, в том числе капитальных вложений, в случае, если их осуществление предусмотрено таким соглашением;
- 3) сведения о создаваемых, реконструируемых объектах, если их создание, реконструкция предусмотрены таким соглашением;
- 4) сроки проектирования, строительства, реконструкции и ввода в эксплуатацию объектов капитального строительства, их частей, определенные соглашением об осуществлении деятельности, если строительство, реконструкция указанных объектов предусмотрены таким соглашением;
- 5) сроки размещения некапитальных строений, сооружений, их частей, определенные соглашением об осуществлении деятельности, если размещение указанных объектов предусмотрено таким соглашением;
- б) иные условия, по которым по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

Резидент особой экономической зоны оказывает содействие органам управления особыми экономическими зонами в части осуществления контроля за выполнением условий со-

глашения об осуществлении деятельности, в том числе обеспечивает беспрепятственный допуск должностных лиц органов управления особыми экономическими зонами к объектам инфраструктуры особой экономической зоны, принадлежащим ему и находящимся в границах особой экономической зоны, представляет в органы управления особыми экономическими зонами в устной и письменной форме необходимую для осуществления контроля информацию.

Соглашение об осуществлении деятельности вступает в силу со дня его подписания сторонами. Все изменения, вносимые в соглашение об осуществлении деятельности, оформляются дополнительным соглашением к соглашению об осуществлении деятельности.

Соглашение об осуществлении деятельности заключается в письменной форме путем составления одного документа, подписанного сторонами, либо в форме электронного документа, подписанного с использованием усиленной квалифицированной электронной подписи.

Соглашение об осуществлении деятельности заключается на срок, не превышающий срока, оставшегося до прекращения существования особой экономической зоны.

В случае, если резидент особой экономической зоны намерен изменить условия соглашения об осуществлении деятельности, связанные с изменением паспорта инвестиционного проекта, он представляет в уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти заявление об изменении условий соглашения об осуществлении деятельности, паспорт инвестиционного проекта и финансовую модель инвестиционного проекта с учетом предлагаемых изменений (если такая модель была подготовлена при получении статуса резидента особой экономической зоны). Указанные документы могут быть представлены заявителем в том числе в форме электронных документов, подписанных с использованием усиленной квалифицированной электронной подписи.

В случае обращения уполномоченного Правительством РФ федерального органа исполнительной власти в суд с требованием о расторжении соглашения об осуществлении деятельности внесение изменений в соглашение об осуществлении деятельности со дня поступления заявления в суд до дня вступления в законную силу решения по делу не допускается.

Внесение изменений в существенные условия соглашения об осуществлении деятельности, заключенного с резидентом туристско-рекреационной особой экономической зоны, созданной на территории субъекта Российской Федерации, входящего в состав Северо-Кавказского федерального округа, предусматривающих в том числе продление сроков исполнения обязательств резидента не более чем на два года, допускается только один раз.

В течение пятнадцати рабочих дней с даты получения заявления, паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти направляет в письменной форме резиденту особой экономической зоны уведомление об одном из следующих решений:

1) об изменении условий соглашения об осуществлении деятельности при принятии решения о поддержке заявления, паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта;

2) об отказе в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности при принятии решения об отказе в поддержке заявления, паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта.

Отказ в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности допускается в случае:

1) отсутствия в границах особой экономической зоны государственного, муниципального имущества и (или) имущества управляющей компании, которое может быть передано во владение и (или) в пользование резиденту особой экономической зоны и соответствует условиям, указанным в паспорте инвестиционного проекта;

2) отсутствия в границах особой экономической зоны свободного земельного участка, соответствующего условиям, указанным в паспорте инвестиционного проекта;

3) несоответствия предполагаемой деятельности резидента особой экономической зоны видам деятельности, осуществление которых разрешено в особой экономической зоне;

4) несоответствия инвестиционного проекта резидента особой экономической зоны требованиям, установленным ч. 1 ст. 10 Федерального закона «Об особых экономических зонах в Российской Федерации»;

5) невозможности обеспечения резидента особой экономической зоны объектами инфраструктуры особой экономической зоны в объеме и сроки, которые установлены паспортом инвестиционного проекта;

б) несоответствия паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта критериям, предусмотренным ч. 6 ст. 13 Федерального закона «Об особых экономических зонах в Российской Федерации».

Решение об отказе в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности может быть обжаловано заявителем в судебном порядке.

В случае принятия решения о поддержке заявления, паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти в течение пяти рабочих дней с даты направления резиденту особой экономической зоны уведомления об изменении условий соглашения об осуществлении деятельности подготавливает и направляет резиденту особой экономической зоны проект дополнительного соглашения к соглашению об осуществлении деятельности. Проект указанного дополнительного соглашения также направляется на подписание в управляющую компанию.

Внесение изменений в существенные условия соглашения об осуществлении деятельности, заключенного с резидентом, являющимся концессионером по концессионному соглашению, концедентом по которому является Российская Федерация, от имени которой выступает Правительство РФ, или уполномоченный им федеральный орган исполнительной власти, или орган публичной власти федеральной территории, допускается по соглашению сторон при изменении условий концессионного соглашения.

В течение 90 дней со дня внесения изменений в условия концессионного соглашения соответствующие изменения вносятся в соглашение об осуществлении деятельности.

Изменение условий соглашения об осуществлении деятельности, заключенного с органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации

В случае, если резидент особой экономической зоны намерен изменить условия соглашения об осуществлении деятельности, связанные с изменением паспорта инвестиционного проекта, он представляет в орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации заявление, паспорт инвестиционного проекта и финансовую модель инвестиционного проекта с учетом предлагаемых изменений (если такая модель была подготовлена при получении статуса резидента особой экономической зоны).

При обращении органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации в суд с требованием о расторжении соглашения об осуществлении деятельности внесение изменений в соглашение об осуществлении деятельности со дня поступления заявления в суд до дня вступления в законную силу решения по делу не допускается.

Внесение изменений в существенные условия соглашения об осуществлении деятельности, заключенного с резидентом туристско-рекреационной особой экономической зоны, созданной на территории субъекта Российской Федерации, входящего в состав Северо-Кавказского федерального округа, предусматривающих в том числе продление сроков исполнения обязательств резидента не более чем на два года, допускается только один раз.

Орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации не позднее чем через пятнадцать рабочих дней после получения заявления, паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта направляет на подписание резиденту особой экономической зоны или в управляющую компанию дополнительное соглашение к соглашению об осуществлении деятельности либо направляет резиденту особой экономической зоны решение об отказе в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности.

Отказ в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности допускается в случае:

1) отсутствия в границах особой экономической зоны государственного, муниципального имущества и (или) имущества управляющей компании, которое может быть передано во владение и (или) в пользование резиденту особой экономической зоны и соответствует условиям, указанным в паспорте инвестиционного проекта;

2) отсутствия в границах особой экономической зоны свободного земельного участка, соответствующего условиям, указанным в паспорте инвестиционного проекта;

3) несоответствия предполагаемой деятельности резидента особой экономической зоны видам деятельности, осуществление которых разрешено в особой экономической зоне;

4) несоответствия инвестиционного проекта резидента особой экономической зоны требованиям, установленным Правительством РФ;

5) невозможности обеспечения резидента особой экономической зоны объектами инфраструктуры особой экономической зоны в объеме и сроки, которые установлены паспортом инвестиционного проекта;

6) несоответствия паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта критериям, предусмотренным ч. 6 ст. 13.1 Федерального закона «Об особых экономических зонах в Российской Федерации».

Решение об отказе в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности может быть обжаловано заявителем в судебном порядке.

Все необходимые документы принимаются органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации, в том числе в форме электронных документов, подписанных с использованием усиленной квалифицированной электронной подписи.

Орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации в течение трех рабочих дней после подписания всеми сторонами дополнительного соглашения к соглашению об осуществлении деятельности представляет копию этого дополнительного соглашения в уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти.

Внесение изменений в существенные условия соглашения об осуществлении деятельности, заключенного с резидентом, являющимся концессионером по концессионному соглашению, концедентом по которому является Российская Федерация, от имени которой выступает Правительство РФ, или уполномоченный им федеральный орган исполнительной власти, или орган публичной власти федеральной территории, допускается по соглашению сторон при изменении условий концессионного соглашения.

В течение 90 дней со дня внесения изменений в условия концессионного соглашения соответствующие изменения вносятся в соглашение об осуществлении деятельности.

Изменение условий соглашения об осуществлении деятельности, заключенного с управляющей компанией

В случае, если резидент особой экономической зоны намерен изменить условия соглашения об осуществлении деятельности, связанные с изменением паспорта инвестиционного проекта, он представляет в управляющую компанию заявление, паспорт инвестиционного проекта и финансовую модель инвестиционного проекта с учетом предлагаемых изменений (если такая модель была подготовлена при получении статуса резидента особой экономической зоны).

При обращении управляющей компании в суд с требованием о расторжении соглашения об осуществлении деятельности внесение изменений в соглашение об осуществлении деятельности со дня поступления заявления в суд до дня вступления в законную силу решения по делу не допускается.

Внесение изменений в существенные условия соглашения об осуществлении деятельности, заключенного с резидентом туристско-рекреационной особой экономической зоны, созданной на территории субъекта Российской Федерации, входящего в состав Северо-Кавказского федерального округа, предусматривающих в том числе продление сроков исполнения обязательств резидента не более чем на два года, допускается только один раз.

Управляющая компания не позднее чем через пятнадцать рабочих дней после получения заявления, паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта направляет резиденту особой экономической зоны один из следующих документов:

1) дополнительное соглашение к соглашению об осуществлении деятельности на подписание;

2) решение об отказе в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности.

Отказ в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности допускается в случае:

1) отсутствия в границах особой экономической зоны государственного и (или) муниципального имущества, которое может быть передано во владение и (или) в пользование резиденту особой экономической зоны и соответствует условиям, указанным в паспорте инвестиционного проекта;

2) отсутствия в границах особой экономической зоны свободного земельного участка, соответствующего условиям, указанным в паспорте инвестиционного проекта;

3) несоответствия предполагаемой деятельности резидента особой экономической зоны видам деятельности, осуществление которых разрешено в особой экономической зоне;

4) несоответствия инвестиционного проекта резидента особой экономической зоны требованиям, установленным Правительством РФ;

5) невозможности обеспечения резидента особой экономической зоны объектами инфраструктуры особой экономической зоны в объеме и сроки, которые установлены паспортом инвестиционного проекта;

6) несоответствия паспорта инвестиционного проекта и финансовой модели инвестиционного проекта критериям, предусмотренным ч. 5 ст. 13.2 Федерального закона «Об особых экономических зонах в Российской Федерации».

Решение об отказе в изменении условий соглашения об осуществлении деятельности может быть обжаловано заявителем в судебном порядке.

Все необходимые документы принимаются управляющей компанией по описи, копия которой с отметкой о дате приема указанных документов направляется резиденту особой экономической зоны, либо в форме электронных документов, подписанных с использованием усиленной квалифицированной электронной подписи.

Управляющая компания в течение трех рабочих дней после подписания всеми сторонами дополнительного соглашения к соглашению об осуществлении деятельности представляет копию этого дополнительного соглашения в уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти.

Внесение изменений в существенные условия соглашения об осуществлении деятельности, заключенного с резидентом, являющимся концессионером по концессионному соглашению, концедентом по которому является Российская Федерация, от имени которой выступает Правительство РФ, или уполномоченный им федеральный орган исполнительной власти, или орган публичной власти федеральной территории, допускается по соглашению сторон при изменении условий концессионного соглашения.

В течение 90 дней со дня внесения изменений в условия концессионного соглашения соответствующие изменения вносятся в соглашение об осуществлении деятельности.

Действие соглашения об осуществлении деятельности **прекращается**:

1) со дня, следующего за днем окончания срока, на который оно было заключено;

2) в случае его расторжения – со дня подписания соглашения о расторжении соглашения об осуществлении деятельности или вступления решения суда в законную силу;

3) в случае досрочного прекращения существования особой экономической зоны – со дня, следующего за днем прекращения существования особой экономической зоны;

4) в случае принятия в соответствии с Гражданским кодексом РФ решения о ликвидации юридического лица или прекращения деятельности физического лица в качестве индивидуального предпринимателя;

5) в случае лишения лица статуса резидента особой экономической зоны – со дня вступления решения суда в законную силу;

6) в случае прекращения действия концессионного соглашения, если резидент особой экономической зоны является концессионером по концессионному соглашению, – со дня, следующего за днем прекращения действия концессионного соглашения;

7) в случае прекращения действия или расторжения договора о совместном производстве продукции – со дня, следующего за днем прекращения действия договора о совместном производстве продукции или его расторжения.

Расторжение соглашения об осуществлении деятельности допускается по соглашению сторон.

Соглашение об осуществлении деятельности может быть расторгнуто судом по требованию одной из сторон в связи с существенным нарушением его условий другой стороной, существенным изменением обстоятельств, несоблюдением условий концессионного соглашения, если резидент особой экономической зоны является концессионером по такому соглашению, или по иным предусмотренным настоящим Федеральным законом основаниям.

Соглашение об осуществлении деятельности может быть расторгнуто по требованию уполномоченного Правительством РФ федерального органа исполнительной власти, либо органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации, либо управляющей компанией по согласованию с уполномоченным Правительством РФ федеральным органом исполнительной власти при передаче им соответствующих полномочий в связи с существенным нарушением резидентом особой экономической зоны условий, если такая возможность предусмотрена соглашением об осуществлении деятельности.

Существенным нарушением резидентом особой экономической зоны условий соглашения об осуществлении деятельности является:

1) несоблюдение одного из существенных условий соглашения об осуществлении деятельности, в том числе:

а) нарушение условий о предмете соглашения об осуществлении деятельности;

б) неосуществление инвестиций, в том числе капитальных вложений, в объеме и сроки, которые предусмотрены соглашением об осуществлении деятельности, в случае, если их осуществление предусмотрено соглашением об осуществлении деятельности;

в) несоответствие созданных и (или) реконструированных объектов, если их создание, реконструкция предусмотрены соглашением об осуществлении деятельности, сведениям, указанным в соглашении об осуществлении деятельности;

г) нарушение сроков проектирования, строительства, реконструкции и ввода в эксплуатацию объектов капитального строительства, их частей, определенных соглашением об осуществлении деятельности, если строительство, реконструкция указанных объектов предусмотрены соглашением об осуществлении деятельности;

д) нарушение сроков размещения некапитальных строений, сооружений, их частей, определенных соглашением об осуществлении деятельности, если размещение указанных объектов предусмотрено соглашением об осуществлении деятельности;

2) осуществление в особой экономической зоне предпринимательской деятельности, не предусмотренной соглашением об осуществлении деятельности;

3) неосуществление деятельности, предусмотренной соглашением об осуществлении деятельности, в течение шести месяцев подряд со дня установления уполномоченным Правительством РФ федеральным органом исполнительной власти, либо органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации, либо управляющей компанией факта неосуществления деятельности;

4) непредставление в уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти, либо орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации, либо управляющую компанию в срок, установленный соглашением об осуществлении деятельности, проектной документации и результатов инженерных изысканий, необходимых для осуществления предусмотренных паспортом инвестиционного проекта мероприятий, в целях

проведения экспертизы проектной документации и результатов инженерных изысканий, их согласования в случае, если их представление предусмотрено соглашением об осуществлении деятельности;

5) введение процедуры банкротства в отношении резидента особой экономической зоны.

В случае отказа органов управления особыми экономическими зонами заключить договор аренды земельного участка и (или) договор аренды государственного и (или) муниципального имущества резидент особой экономической зоны имеет право обратиться в суд с требованием о расторжении соглашения об осуществлении деятельности либо о заключении договора аренды земельного участка и (или) договора аренды государственного и (или) муниципального имущества.

В соглашении об осуществлении деятельности могут быть указаны иные действия резидента особой экономической зоны и (или) органов управления особыми экономическими зонами, признаваемые сторонами существенными нарушениями условий соглашения об осуществлении деятельности.

Соглашение об осуществлении деятельности может быть расторгнуто судом по требованию уполномоченного Правительством РФ федерального органа исполнительной власти, либо органа исполнительной власти субъекта Российской Федерации, либо управляющей компании при наличии отрицательного заключения экспертизы проектной документации, если в разумный срок проектная документация не доработана с учетом замечаний и предложений, изложенных в этом заключении.

В случае прекращения действия соглашения об осуществлении деятельности расходы, понесенные в связи с его исполнением резидентом особой экономической зоны, не возмещаются.

Расторжение соглашения об осуществлении деятельности допускается по соглашению сторон, в том числе в связи с существенным нарушением условий соглашения об осуществлении деятельности. В соглашении о расторжении соглашения об осуществлении деятельности по соглашению сторон в связи с существенным нарушением условий соглашения об осуществлении деятельности указывается существенное условие, которое было нарушено.

Последствия прекращения действия соглашения об осуществлении деятельности

В случае прекращения действия соглашения об осуществлении деятельности лицо утрачивает статус резидента особой экономической зоны.

Лицо, утратившее статус резидента промышленно-производственной, технико-внедренческой или туристско-рекреационной особой экономической зоны, в том числе в связи с досрочным прекращением действия соглашения об осуществлении деятельности, вправе осуществлять предпринимательскую деятельность в особой экономической зоне на общих основаниях.

Лицо, утратившее статус резидента портовой особой экономической зоны, в том числе в связи с досрочным прекращением действия соглашения об осуществлении деятельности в портовой особой экономической зоне, не вправе осуществлять предпринимательскую деятельность в портовой особой экономической зоне на общих основаниях. При этом договор аренды земельного участка подлежит расторжению.

Лицо, утратившее статус резидента особой экономической зоны, в том числе в связи с досрочным прекращением действия соглашения об осуществлении деятельности, вправе распорядиться движимым и недвижимым имуществом, принадлежащим ему и находящимся в границах особой экономической зоны, по своему усмотрению в соответствии с гражданским законодательством.

При досрочном прекращении действия соглашения об осуществлении деятельности в связи с существенным нарушением резидентом особой экономической зоны условий соглашения об осуществлении деятельности или лишением лица статуса резидента особой экономической зоны лицо, утратившее статус резидента особой экономической зоны, обязано уплатить штраф в размере и сроки, которые предусмотрены соглашением об осуществлении деятельности. Размер штрафа увеличивается на сумму налогов, не уплаченных налогопла-

тельщиком – резидентом особой экономической зоны или лицом, утратившим статус резидента особой экономической зоны, в связи с предоставлением им налоговых льгот, предусмотренных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах. В случае отказа лица, утратившего статус резидента особой экономической зоны, от уплаты штрафа в размере и сроки, которые предусмотрены соглашением об осуществлении деятельности, уполномоченный Правительством РФ федеральный орган исполнительной власти, либо орган исполнительной власти субъекта Российской Федерации, либо управляющая компания обращается в суд с требованием о взыскании штрафа с лица, утратившего статус резидента особой экономической зоны.

В случае прекращения действия соглашения об осуществлении деятельности договор аренды государственного и (или) муниципального имущества и договор аренды земельного участка, заключенные на условиях, предусмотренных соглашением об осуществлении деятельности, прекращают свое действие в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10. Соглашение об осуществлении деятельности на территории опережающего социально-экономического развития.

В соответствии с чч. 1 и 2 ст. 14 Федерального закона от 29 декабря 2014 г. № 473-ФЗ «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации»⁸⁵ **соглашение об осуществлении деятельности на территории опережающего социально-экономического развития** – это договор, в силу которого одна сторона (резидент) в течение срока действия соглашения обязуется осуществлять деятельность, предусмотренную таким соглашением, и осуществить инвестиции, в том числе капитальные вложения, в объеме и в сроки, которые предусмотрены соглашением, а другая сторона (управляющая компания) – осуществлять полномочия, предусмотренные Федеральным законом «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации».

Соглашение об осуществлении деятельности на территории опережающего социально-экономического развития является **двусторонним, взаимным и консенсуальным**.

Стороны соглашения – управляющая компания и резидент территории опережающего социально-экономического развития – индивидуальный предприниматель или являющееся коммерческой организацией юридическое лицо, государственная регистрация которых осуществлена на территории опережающего развития согласно законодательству Российской Федерации (за исключением государственных и муниципальных унитарных предприятий), либо резидент иной территории опережающего развития, создавший филиал или представительство на этой территории опережающего развития, которые заключили соглашение об осуществлении деятельности на территории опережающего развития и включены в реестр резидентов территории опережающего развития.

Управляющая компания – это акционерное общество, которое определено Правительством РФ в целях осуществления функций по управлению территорией опережающего социально-экономического развития и 100 % акций которого принадлежит Российской Федерации, и (или) дочернее хозяйственное общество, которое создано с участием такого акционерного общества.

Предмет соглашения – ведение экономической деятельности, предусмотренной Постановлением Правительства РФ о создании соответствующей территории опережающего социально-экономического развития и включающей вложение инвестиций, в том числе капитальных вложений.

Соглашение заключается на **срок**, указанный в заявке, и может предусматривать возможность продления такого срока. При этом он не должен превышать срока, на который создана территория опережающего социально-экономического развития.

В течение срока действия соглашения об осуществлении деятельности резидент территории опережающего развития обязуется осуществлять деятельность, предусмотренную со-

⁸⁵ СЗ РФ. 2015. № 1, ч. 1. Ст. 26.

глашением об осуществлении деятельности, и осуществить инвестиции, в том числе капитальные вложения, в объеме и в сроки, которые предусмотрены соглашением об осуществлении деятельности, а управляющая компания обязуется осуществлять полномочия, в том числе предоставить резиденту территории опережающего развития в собственность или аренду земельный участок, если для осуществления соответствующей деятельности резиденту территории опережающего развития требуется земельный участок. Соглашение об осуществлении деятельности может предусматривать обязанность управляющей компании в срок, установленный соглашением об осуществлении деятельности, заключить с резидентом территории опережающего развития договор купли-продажи или аренды иного имущества, принадлежащего ей на праве собственности, для осуществления им соответствующей деятельности.

В соглашении об осуществлении деятельности включается условие о доле иностранных работников, привлекаемых резидентом территории опережающего развития. Такая доля определяется с учетом решения наблюдательного совета.

В соглашении об осуществлении деятельности устанавливается ответственность сторон за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по соглашению об осуществлении деятельности.

Соглашение об осуществлении деятельности при необходимости содержит другие права и обязанности сторон.

Договор аренды имущества, расположенного на территории опережающего развития, заключается с резидентом территории опережающего развития на срок действия соглашения об осуществлении деятельности, если меньший срок не заявлен резидентом территории опережающего развития. Примерная форма договора аренды такого имущества и методика расчета арендной платы устанавливаются уполномоченным федеральным органом⁸⁶.

Резидент территории опережающего развития не вправе передавать свои права и обязанности по соглашению об осуществлении деятельности другому лицу.

Примерная форма соглашения об осуществлении деятельности утверждается Правительством РФ⁸⁷.

Резидент территории опережающего развития оказывает содействие управляющей компании в части осуществления контроля за выполнением условий соглашения об осуществлении деятельности, в том числе обеспечивает беспрепятственный допуск представителей управляющей компании к объектам инфраструктуры территории опережающего развития, принадлежащим этому резиденту и находящимся на территории опережающего развития, а также представляет в управляющую компанию необходимую для осуществления такого контроля информацию в порядке, утвержденном уполномоченным федеральным органом.

Собственники созданных ими объектов недвижимости имеют право выкупа расположенных под указанными объектами земельных участков в соответствии с законодательством Российской Федерации.

⁸⁶ Приказ Минвостокразвития России от 27 февраля 2015 г. № 21 «Об утверждении примерной формы договора аренды имущества, расположенного в границах территории опережающего социально-экономического развития, заключаемого с резидентом территории опережающего социально-экономического развития, и методики расчета арендной платы по такому договору». Доступ из СПС «КонсультантПлюс»; Приказ Минэкономразвития России от 17 марта 2017 г. № 116 «Об утверждении примерной формы договора аренды имущества, расположенного на территории опережающего социально-экономического развития, созданной на территории Российской Федерации, за исключением территории Дальневосточного федерального округа, методики расчета арендной платы по договорам аренды недвижимого имущества, расположенного на территории опережающего социально-экономического развития, созданной на территории Российской Федерации, за исключением территории Дальневосточного федерального округа, и методики расчета арендной платы по договорам аренды земельных участков, расположенных на территории опережающего социально-экономического развития, созданной на территории Российской Федерации, за исключением территории Дальневосточного федерального округа». Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

⁸⁷ Постановление Правительства РФ от 17 февраля 2020 г. № 167 «Об утверждении примерной формы соглашения об осуществлении деятельности на территории опережающего социально-экономического развития» // СЗ РФ. 2020. № 8. Ст. 1029.

Изменение и расторжение соглашения об осуществлении деятельности

В соглашение об осуществлении деятельности при необходимости вносятся изменения, которые оформляются дополнительным соглашением к соглашению об осуществлении деятельности. Дополнительное соглашение заключается в той же форме и с соблюдением тех же требований, которые предусмотрены настоящим Федеральным законом для соглашения об осуществлении деятельности.

Расторжение соглашения об осуществлении деятельности допускается по соглашению сторон или решению суда. Соглашение об осуществлении деятельности может быть расторгнуто судом по требованию одной из сторон в связи с существенным нарушением условий такого соглашения другой стороной, существенным изменением обстоятельств или по иным предусмотренным Федеральным законом «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» основаниям.

Существенным нарушением резидентом территории опережающего развития условий соглашения об осуществлении деятельности является:

1) неосуществление резидентом территории опережающего развития деятельности, предусмотренной соглашением об осуществлении деятельности, в течение двадцати четырех месяцев с даты подписания соглашения об осуществлении деятельности;

2) непредставление в срок, установленный соглашением об осуществлении деятельности, проектной документации и результатов инженерных изысканий, необходимых для осуществления предусмотренных бизнес-планом мероприятий, в целях проведения управляющей компанией экспертизы проектной документации и результатов инженерных изысканий, их согласования в случае, если представление таких документов предусмотрено соглашением об осуществлении деятельности;

3) неосуществление инвестиций, в том числе капитальных вложений, в объеме и в сроки, которые предусмотрены соглашением об осуществлении деятельности;

4) наличие филиала или представительства за пределами этой или иной территории опережающего развития;

5) непредставление управляющей компании в срок, установленный соглашением об осуществлении деятельности, информации о ходе реализации проекта, предусмотренного бизнес-планом.

В соглашении об осуществлении деятельности могут быть указаны иные действия резидента территории опережающего развития и (или) управляющей компании, признаваемые сторонами существенным нарушением условий соглашения об осуществлении деятельности.

В случае расторжения соглашения об осуществлении деятельности расходы, понесенные в связи с его выполнением резидентом территории опережающего развития, не возмещаются, за исключением случая, если основанием расторжения соглашения об осуществлении деятельности послужило ненадлежащее исполнение его условий управляющей компанией. Резидент территории опережающего развития, не исполнивший обязательств по соглашению либо исполнивший их ненадлежащим образом, также несет иную ответственность, предусмотренную законодательством Российской Федерации и соглашением об осуществлении деятельности.

Последствия прекращения действия соглашения об осуществлении деятельности

В случае прекращения действия соглашения об осуществлении деятельности лицо утрачивает статус резидента территории опережающего развития. Лицо, утратившее статус резидента территории опережающего развития, вправе осуществлять предпринимательскую деятельность на территории опережающего развития, если иное не установлено Федеральным законом «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» или соглашением об осуществлении деятельности.

Лицо, утратившее статус резидента территории опережающего развития, вправе распоряжаться принадлежащим ему движимым и недвижимым имуществом, находящимся на территории опережающего развития, по своему усмотрению в соответствии с гражданским законодательством.

Распоряжение товарами, помещенными под таможенную процедуру свободной таможенной зоны, и товарами, изготовленными (полученными) с использованием иностранных товаров, помещенных под таможенную процедуру свободной таможенной зоны, в случае утраты лицом статуса резидента территории опережающего развития осуществляется в соответствии с Таможенным кодексом Евразийского экономического союза.

В случае утраты лицом статуса резидента территории опережающего развития в связи с выполнением им условий соглашения об осуществлении деятельности управляющая компания выдает свидетельство о выполнении условий указанного соглашения. Свидетельство о выполнении условий соглашения об осуществлении деятельности выдается на бумажном носителе в форме и в порядке, которые определяются уполномоченным федеральным органом.

11. Договор репо.

В соответствии с п. 1 ст. 51.3 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»⁸⁸ **договором репо** признается договор, по которому одна сторона (продавец по договору репо) обязуется в срок, установленный этим договором, передать в собственность другой стороне (покупателю по договору репо) ценные бумаги, а покупатель по договору репо обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (первая часть договора репо) и в срок, установленный этим договором, передать ценные бумаги в собственность продавца по договору репо, а продавец по договору репо обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (вторая часть договора репо).

Таким образом, договор репо состоит из двух частей – двух взаимосвязанных между собой договоров купли-продажи. В нем продавец по первой части договора репо одновременно является покупателем по второй его части, а покупатель по первой части договора репо – продавцом по второй части данного договора. Другими словами, договор репо представляет собой куплю-продажу ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа. Соответственно к договору репо применяются общие положения кодекса РФ о купле-продаже, если это не противоречит правилам ст. 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и существу договора репо.

Договор репо является **двусторонним, возмездным, взаимным и консенсуальным.**

Сторонами договора – продавцом и покупателем по договору репо – могут быть любые физические и юридические лица. Однако если договор репо подлежит исполнению за счет физического лица, то одной из его сторон должен быть брокер, дилер, депозитарий, управляющий, клиринговая организация или кредитная организация либо такой договор репо должен быть заключен брокером за счет такого физического лица.

Предмет договора – взаимная передача ценных бумаг и выплата соответствующих денежных сумм. При этом в качестве таких ценных бумаг могут выступать только:

- 1) эмиссионные ценные бумаги российского эмитента;
- 2) инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда, доверительное управление которым осуществляет российская управляющая компания;
- 3) клиринговые сертификаты участия;
- 4) акции или облигации иностранного эмитента, инвестиционные паи или акции иностранного инвестиционного фонда, ценные бумаги иностранного эмитента, удостоверяющие права в отношении ценных бумаг российского и (или) иностранного эмитента.

В договоре репо стороны должны согласовать: наименование лица (лиц), выпустившего (выдавшего) ценные бумаги, их вид и количество, а также в отношении акций – категорию (тип), а в отношении инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов – наименование паевого инвестиционного фонда, в отношении клиринговых сертификатов участия – индивидуальное обозначение имущественного пула. Условие договора репо о ценных бумагах может быть также согласовано путем определения требований к таким ценным бумагам, а также их количества. При этом в договоре репо должно быть предусмотрено, какой стороне

⁸⁸ СЗ РФ. 1996. № 17. Ст. 1918.

указанного договора предоставлено право выбора ценных бумаг, подлежащих передаче по первой части договора репо. Условие договора репо о количестве ценных бумаг может быть согласовано путем установления порядка определения количества ценных бумаг.

Цена договора определяется через стоимость ценных бумаг, передаваемых по первой и второй частям договора репо, или порядок ее определения.

Срок договора считается согласованным, если стороны согласовали срок уплаты цены по первой и второй частям договора репо, а также срок исполнения обязательств сторон по передаче ценных бумаг. При этом срок исполнения обязательств по второй части договора репо может быть определен моментом востребования.

Таким образом, исходя из существа договора репо, **существенными условиями** такого договора следует признать:

- 1) предмет договора;
- 2) цену договора;
- 3) срок договора.

Форма договора определяется в соответствии с общими правилами Гражданского кодекса РФ о форме сделок.

Условие договора репо о цене ценных бумаг считается согласованным, если стороны согласовали цену ценных бумаг, передаваемых по первой и второй частям договора репо, или порядок ее определения.

Условие договора репо о сроке считается согласованным, если стороны согласовали срок уплаты цены по первой и второй частям договора репо, а также срок исполнения обязательств сторон по передаче ценных бумаг. Срок исполнения обязательств по второй части договора репо может быть определен моментом востребования.

Обязанность по передаче ценных бумаг считается исполненной в момент вручения документарных ценных бумаг, а в случае передачи бездокументарных ценных бумаг или бездвиженных документарных ценных бумаг – с момента их зачисления на лицевой счет приобретателя в реестре владельцев ценных бумаг или на счет депо приобретателя.

Продавец по договору репо обязан передать покупателю по договору репо ценные бумаги свободными от любых прав третьих лиц, за исключением случая, когда покупатель по договору репо согласился принять ценные бумаги, обремененные правами третьих лиц. Неисполнение продавцом по договору репо этой обязанности дает покупателю по договору репо право требовать расторжения договора репо, если не будет доказано, что покупатель по договору репо знал или должен был знать о правах третьих лиц на эти ценные бумаги.

Покупатель по договору репо обязан передать продавцу по договору репо ценные бумаги свободными от любых прав третьих лиц, за исключением случая, когда во исполнение первой части договора репо покупатель по договору репо получил ценные бумаги, обремененные правами третьих лиц.

После исполнения обязательств по первой части договора репо и (или) их прекращения прекращение обязательств по второй части договора репо без исполнения их в натуре может осуществляться зачетом, а если указанные обязательства допущены к клирингу, иными способами, предусмотренными правилами клиринга (правилами осуществления клиринговой деятельности).

Если иное не предусмотрено настоящей статьей, покупатель по договору репо обязан передать продавцу по договору репо по второй части договора репо ценные бумаги того же эмитента (лица, выдавшего ценные бумаги), удостоверяющие тот же объем прав, в том же количестве, что и ценные бумаги, переданные покупателю по договору репо по первой части договора репо.

В случае, если ценные бумаги, переданные по первой части договора репо, были конвертированы, во исполнение второй части договора репо покупатель по договору репо передает продавцу по договору репо ценные бумаги, в которые были конвертированы ценные бумаги, переданные по первой части договора репо. Указанное правило применяется также к ценным бумагам, полученным покупателем по договору репо.

Договором репо может быть предусмотрено право покупателя по договору репо до исполнения обязательства по передаче ценных бумаг по второй части договора репо потребовать от продавца по договору репо передать взамен ценных бумаг, полученных по первой части договора репо, или ценных бумаг, в которые они конвертированы, иные ценные бумаги. В этом случае покупатель по договору репо обязан вместо ценных бумаг, полученных им по первой части договора репо, передать по второй части договора репо ценные бумаги, полученные в результате такой замены. Указанное правило применяется также к ценным бумагам, полученным покупателем по договору репо в результате замены. При этом договор репо должен предусматривать условия осуществления такой замены.

Договором репо может быть предусмотрено право продавца по договору репо до исполнения обязательства по передаче ценных бумаг по второй части договора репо передать покупателю по договору репо взамен ценных бумаг, переданных по первой части договора репо, или ценных бумаг, в которые они конвертированы, иные ценные бумаги. В этом случае покупатель по договору репо обязан вместо ценных бумаг, полученных им по первой части договора репо, передать по второй части договора репо ценные бумаги, полученные в результате такой замены. Указанное правило применяется также к ценным бумагам, полученным покупателем по договору репо в результате замены. При этом договор репо должен предусматривать условия осуществления такой замены.

В случае если список лиц, имеющих право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, денежных средств, а также иного имущества, в том числе в виде дивидендов и процентов по ценным бумагам, переданным по первой части договора репо, определяется в период после исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по первой части договора репо и до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй части договора репо, покупатель по договору репо обязан передать продавцу по договору репо суммы денежных средств, а также иное имущество, выплаченное (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по ценным бумагам, переданным по договору репо, в срок, предусмотренный договором, если договором репо не предусмотрено, что цена ценных бумаг, передаваемых по второй части договора репо, уменьшается с учетом указанных сумм денежных средств и иного имущества.

Договором репо может быть предусмотрена обязанность одной стороны или каждой из сторон в случае изменения цены ценных бумаг, переданных по договору репо, или в иных случаях, предусмотренных договором репо, уплачивать другой стороне денежные суммы и (или) передавать ценные бумаги. В этом случае цена ценных бумаг, подлежащих передаче по второй части договора репо, и (или) их количество увеличиваются с учетом суммы денежных средств (количества ценных бумаг), уплаченных покупателем по договору репо (переданных продавцом по договору репо) в соответствии с настоящим пунктом, и уменьшаются с учетом суммы денежных средств (количества ценных бумаг), полученных покупателем по договору репо (продавцом по договору репо), если договором репо не предусмотрена обязанность стороны, получившей указанные денежные средства и (или) ценные бумаги, вернуть их при исполнении обязательств по второй части договора репо. При этом договором репо должны быть определены основания возникновения предусмотренной настоящим пунктом обязанности, порядок определения суммы денежных средств (количества ценных бумаг), подлежащих уплате (передаче), а также порядок и срок их уплаты (передачи).

Договором репо могут быть предусмотрены основания досрочного исполнения обязательств по второй части договора репо, в том числе в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения одной стороной договора репо обязательств перед другой стороной по иным договорам, заключенным между ними, либо неисполнения или ненадлежащего исполнения одной из сторон договора репо обязательств по договорам, заключенным с иными лицами.

В случае полного погашения (за исключением конвертации) переданных по договору репо облигаций до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй части до-

говора репо обязательства по второй части договора репо прекращаются без исполнения их в натуре способами и в порядке, которые предусмотрены договором репо.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по второй части договора репо одной из сторон или обеими сторонами по договору репо обязательства по договору репо прекращаются при наличии одного из следующих условий:

1) покупатель по договору репо оплатил денежные средства (передал ценные бумаги, иное имущество) в сумме (количестве), равной (равном) превышению стоимости ценных бумаг, иного имущества и денежных средств, обязательства по передаче которых не исполнены покупателем по договору репо, а также суммы неустойки, если такая неустойка предусмотрена договором репо, над суммой денежных средств (стоимостью ценных бумаг, иного имущества), обязательства по передаче которых не исполнены продавцом по договору репо, а также суммой неустойки, если такая неустойка предусмотрена договором репо;

2) продавец по договору репо оплатил денежные средства (передал ценные бумаги, иное имущество) в сумме (количестве), равной (равном) превышению суммы денежных средств (стоимости ценных бумаг, иного имущества), обязательства по передаче которых не исполнены продавцом по договору репо, а также суммы неустойки, если такая неустойка предусмотрена договором репо, над стоимостью ценных бумаг, иного имущества и денежных средств, обязательства по передаче которых не исполнены покупателем по договору репо, а также суммой неустойки, если такая неустойка предусмотрена договором репо;

3) стоимость ценных бумаг, иного имущества и денежных средств, обязательства по передаче которых не исполнены каждой из сторон по договору репо, а также суммы неустоек, если такие неустойки предусмотрены договором репо, равны. Порядок определения стоимости ценных бумаг, используемой при прекращении обязательств сторон договора репо, устанавливается договором репо или иным соглашением сторон.

Договором репо может быть предусмотрено, что обязательства по этому договору прекращаются, если стоимость ценных бумаг, переданных по договору репо, становится больше (меньше) значения, установленного договором репо, или равной ему.

Договором репо может быть предусмотрено обязательство покупателя по договору репо не совершать сделок с ценными бумагами, переданными по договору репо. В этом случае указанное ограничение прав покупателя по договору репо подлежит фиксации по лицевому счету или счету депо покупателя по договору репо. Порядок фиксации ограничения прав покупателя по договору репо, порядок фиксации прекращения действия такого ограничения и условия осуществления операций по лицевому счету или счету депо покупателя по договору репо устанавливаются нормативными актами Банка России⁸⁹.

Договором репо может быть определено лицо, которое на основании соглашений со сторонами договора репо определяет сумму денежных средств (количество ценных бумаг), подлежащих передаче по договору репо, предъявляет сторонам требования, предусмотренные договором репо, осуществляет действия, необходимые для совершения операций по счету депо, на котором учитываются ценные бумаги, право распоряжения которыми ограничено, совершает иные действия, необходимые для осуществления прав и исполнения обязанностей каждой из сторон по договору репо. Таким лицом может являться клиринговая организация, брокер или депозитарий.

В случае, если стороны намерены заключить более одного договора репо, порядок заключения указанных договоров, а также их отдельные условия могут быть согласованы сторонами посредством заключения между ними генерального соглашения (единого договора) и (или) определены правилами организаторов торговли, правилами биржи и (или) правилами клиринга. К отношениям сторон в связи с заключением и исполнением (прекращением) договора репо положения такого генерального соглашения применяются, если это предусмотрено договором репо.

⁸⁹ Положение Банка России от 29 июня 2022 г. № 799-П «Об открытии и ведении держателем реестра владельцев ценных бумаг лицевых счетов и счетов, не предназначенных для учета прав на ценные бумаги» // Вестник Банка России. 2023. № 3.

Договором репо, генеральным соглашением (единым договором), правилами организатора торговли и (или) правилами клиринга может быть предусмотрено, что их отдельные условия определяются примерными условиями договора репо, разработанными для указанного договора саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, объединяющей брокеров, саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, объединяющей дилеров, саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, объединяющей управляющих, и опубликованными в печати или размещенными в сети Интернет.

Генеральным соглашением (единым договором), правилами организатора торговли, правилами биржи, правилами клиринга могут быть предусмотрены:

1) условия и порядок уплаты денежных средств и (или) передачи ценных бумаг. При этом сумма подлежащих уплате денежных средств и (или) количество подлежащих передаче ценных бумаг могут определяться отдельно по каждому договору репо, по группе договоров репо и (или) по всем договорам репо, заключенным между сторонами на условиях, указанных таким генеральным соглашением (единым договором) или такими правилами;

2) основания и порядок прекращения обязательств по одному договору репо, по группе договоров репо и (или) по всем договорам репо, заключенным между сторонами на условиях, указанных таким генеральным соглашением (единым договором) или такими правилами, в том числе по требованию одной из сторон при неисполнении или ненадлежащем исполнении другой стороной обязательств по договору репо.

К договору репо применяются соответственно общие положения Гражданского кодекса РФ о купле-продаже, если это не противоречит существу договора репо. При этом продавец по договору репо и покупатель по договору репо признаются продавцами ценных бумаг, которые они должны передать во исполнение обязательств по первой и второй частям договора репо, и покупателями ценных бумаг, которые они должны принять и оплатить во исполнение обязательств по первой и второй частям договора репо.

12. Производный финансовый инструмент.

Согласно ст. 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» **производный финансовый инструмент** – договор (за исключением договора репо, а также опционного договора, заключенного с физическим лицом в связи с исполнением им трудовых обязанностей на основании трудового договора или в связи с участием физического лица в органах управления хозяйственного общества), предусматривающий одну или несколько из следующих обязанностей:

1) обязанность сторон или стороны договора периодически или единовременно уплачивать денежные суммы, в том числе в случае предъявления требований другой стороной, в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, курса соответствующей валюты, величины процентных ставок, уровня инфляции, значений, рассчитываемых на основании цен производных финансовых инструментов, значений показателей, составляющих официальную статистическую информацию, значений физических, биологических и (или) химических показателей состояния окружающей среды, от наступления обстоятельства, свидетельствующего о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованияами своих обязанностей (за исключением договора поручительства и договора страхования), либо иного обстоятельства или иных показателей, которые предусмотрены федеральным законом или нормативными актами Центрального банка РФ⁹⁰ и относительно которых неизвестно, наступят они или нет, а также от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности нескольких показателей. При этом такой договор может также предусматривать обязанность сторон или стороны договора передать другой стороне ценные бумаги, товар или валюту либо обязанность заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;

⁹⁰ Указание Банка России от 16 февраля 2015 г. № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» // Вестник Банка России. 2015. № 28.

2) обязанность сторон или стороны на условиях, определенных при заключении договора, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар либо заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом;

3) обязанность одной стороны передать ценные бумаги, валюту или товар в собственность другой стороне не ранее третьего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество и указание на то, что такой договор является производным финансовым инструментом.

При этом номинал обязательства производного финансового инструмента – размер денежной суммы, исходя из которой определяются денежные требования сторон (стороны) договора, являющегося производным финансовым инструментом. Причем номинал обязательства может определяться в твердой денежной сумме или в порядке, установленном указанным договором.

Производный финансовый инструмент является **двусторонним, возмездным, взаимным и консенсуальным** договором. Кроме того, он относится к **алеаторным (рисковым)** сделкам с **отложенным сроком исполнения**.

Виды производных финансовых инструментов и их содержание. Согласно Указанию Банка России «О видах производных финансовых инструментов» производные финансовые инструменты могут быть следующих видов:

1) опционный договор (контракт):

а) договор, предусматривающий обязанность стороны договора в случае предъявления требования другой стороной периодически и (или) одновременно уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом;

б) договор, предусматривающий одну из следующих обязанностей:

– обязанность стороны договора на условиях, определенных при его заключении, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар, являющиеся базисным активом, в том числе путем заключения стороной (сторонами) и (или) лицом (лицами), в интересах которого (которых) был заключен опционный договор, договора купли-продажи ценных бумаг, договора купли-продажи иностранной валюты или договора поставки товара;

– обязанность стороны договора в случае предъявления требования другой стороной заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом и составляющий базисный актив.

Опционный договор помимо вышеуказанных условий может также предусматривать обязанность каждой из сторон периодически уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом;

2) фьючерсный договор – заключаемый на биржевых торгах договор, предусматривающий обязанность каждой из сторон договора периодически уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом. Кроме того, фьючерсный договор может также предусматривать одну из следующих обязанностей:

а) обязанность одной стороны договора передать ценные бумаги, валюту или товар, являющиеся базисным активом, в собственность другой стороне или лицу (лицам), в интересах которых был заключен фьючерсный договор, в том числе путем заключения стороной (сторонами) фьючерсного договора и (или) лицом (лицами), в интересах которых был заключен фьючерсный договор, договора купли-продажи ценных бумаг, договора купли-продажи иностранной валюты или договора поставки товара;

б) обязанность сторон фьючерсного договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом и составляющий базисный актив.

3) форвардный договор – договор, предусматривающий одну из следующих обязанностей:

а) обязанность одной стороны договора передать ценные бумаги, валюту или товар, являющиеся базисным активом, в собственность другой стороне не ранее третьего дня после дня заключения договора, обязанность другой стороны принять и оплатить такое имущество и указание на то, что договор является производным финансовым инструментом;

б) обязанность сторон или стороны договора уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом.

4) своп-договор:

а) договор, предусматривающий обязанность стороны или сторон договора периодически и (или) одновременно уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом. В случае если такая обязанность установлена для каждой из сторон, она определяется на основании различных базисных активов или различных значений базисного актива (правил определения значений базисного актива). При этом обязанность стороны договора уплачивать денежные суммы может определяться на основании фиксированного значения базисного актива, установленного договором;

б) договор (за исключением договора репо), предусматривающий обязанность одной стороны передать валюту, ценные бумаги или товар в собственность второй стороне и обязанность второй стороны принять и оплатить валюту, ценные бумаги или товар, а также обязанность второй стороны передать валюту, ценные бумаги или товар в собственность первой стороне не ранее третьего дня после дня заключения договора и обязанность первой стороны принять и оплатить валюту, ценные бумаги или товар. Данный договор должен иметь указание на то, что он является производным финансовым инструментом, или предусматривать обязанность стороны или сторон договора периодически и (или) одновременно уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и (или) наступления обстоятельства, являющегося базисным активом, и (или) от фиксированных в договоре цен (значений) базисного актива. При этом определение обязанности каждой из сторон договора уплачивать денежные суммы осуществляется в соответствии с условиями договора на основании различных базисных активов или различных значений базисного актива (правил определения значений базисного актива);

в) договор, предусматривающий обязанность стороны или сторон договора периодически и (или) одновременно уплачивать денежные суммы в зависимости от наступления обстоятельства, являющегося кредитным событием.

Своп-договор может также предусматривать одно из следующих условий:

а) обязанность сторон или стороны своп-договора передать, в том числе на периодической основе, другой стороне ценные бумаги, валюту или товар, являющиеся базисным активом, или иные ценные бумаги, или права (требования), в том числе путем заключения стороной (сторонами) своп-договора и (или) лицом (лицами), в интересах которого (которых) был заключен своп-договор, договора купли-продажи ценных бумаг, договора купли-продажи иностранной валюты, договора поставки товара, договора уступки прав (требований);

б) обязанность сторон своп-договора заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом и составляющий базисный актив.

Договор, являющийся производным финансовым инструментом, содержащий условия нескольких видов производных финансовых инструментов, представляет собой смешанный договор.

Производные финансовые инструменты, предусматривающие обязанность одной стороны договора передать ценные бумаги, валюту или товар в собственность другой стороне, в том числе путем заключения договора купли-продажи или производного финансового инструмента, являются **поставочными договорами**. Иные производные финансовые инструменты признаются **расчетными договорами**.

Сторонами производного финансового инструмента могут быть любые физические и юридические лица. Однако в случае заключения такого договора на организованных торгах в соответствии с п. 1 ст. 51.4 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» его участниками должны быть:

1) участник торгов – лицо, которое допущено к участию в организованных торгах. Это могут быть Банк России, Федеральное казначейство, управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов, центральный контрагент, а также дилеры, управляющие, брокеры, которые имеют лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг, в том числе брокеры, имеющие лицензию на осуществление брокерской деятельности только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар. К участию в организованных торгах, на которых заключаются договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар, могут быть допущены также юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, если такие договоры заключаются за их счет, а к участию в организованных торгах, на которых заключаются договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются валюта и (или) процентные ставки, могут быть допущены также кредитные организации, действующие от своего имени и за свой счет. Если договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются валюта и (или) процентные ставки, заключаются с центральным контрагентом, являющимся уполномоченным банком, к участию в этих организованных торгах могут быть допущены также зарегистрированные в иностранных государствах, включенных в перечень, утвержденный Правительством РФ, иностранные банки (иностраные кредитные организации), действующие от своего имени и за свой счет, и иностранные брокеры при условии, что для таких иностранных банков (иностраных кредитных организаций) и иностранных брокеров их личным законом не предусмотрен запрет на заключение указанных договоров. Банк России вправе устанавливать дополнительные требования к иностранным банкам (иностраным кредитным организациям) и иностранным брокерам, при соответствии которым указанные лица могут быть допущены к организованным торгам, на которых заключаются договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются валюта и (или) процентные ставки. Банк России вправе устанавливать ограничения в отношении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются валюта и (или) процентные ставки, заключаемых на организованных торгах иностранными банками (иностранными кредитными организациями) и иностранными брокерами, включая ограничения в части объема сделок и (или) базисных активов, в отношении которых могут быть заключены договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами (ч. 4 ст. 16 Федерального закона от 21 ноября 2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных торгах»⁹¹);

2) клиринговая организация или иное лицо, осуществляющее функции центрального контрагента в соответствии с заключенным между ним и клиринговой организацией договором об осуществлении функций центрального контрагента. Оно представляет собой юридическое лицо, которое должно соответствовать требованиям Федерального закона от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге и клиринговой деятельности»⁹² и являться одной из сторон всех договоров, обязательства из которых подлежат включению в клиринговый пул. В случаях и порядке, которые предусмотрены правилами клиринга, такое лицо в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения участником клиринга обязательств, допущенных к клирингу, вправе заключать договоры в отношении себя лично от имени участника клиринга, определенного клиринговой организацией, без специального полномочия (доверенности), а также без согласия участника клиринга.

⁹¹ СЗ РФ. 2011. № 48. Ст. 6726.

⁹² СЗ РФ. 2011. № 7. Ст. 904.

Заключение данных договоров не на торгах фондовой биржи допускается при условии, что:

1) уплата денежных сумм в зависимости от наступления указанного обстоятельства осуществляется за счет кредитной организации, брокера, дилера;

2) сторона, имеющая право на получение таких денежных сумм, или лицо, за счет которого она действует, является юридическим лицом (п. 6 ст. 51.4 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

Предметом производного финансового инструмента является выплата денежной суммы и (или) передача ценных бумаг, валюты или товара либо заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом.

Цена производного финансового инструмента с позиции гражданского права как цены исполнения договора в зависимости от вида производного финансового инструмента и его содержания может быть представлена в виде вариационной маржи – денежных средств, величина которых зависит от изменения цен на базовый актив или значений базового актива, стоимости (цены) подлежащих передаче в будущем ценных бумаг, валюты или товара, заключения другого производного финансового инструмента, а также цены (премии), уплачиваемой одной из сторон производного финансового инструмента (опциона). Вместе с тем на практике участники торгов при подаче заявки на заключение сделки зачастую указывают цену производного финансового инструмента, подразумевая, однако, цену (стоимость) базового актива, которая как таковая не выплачивается, но используется для определения размера вариационной маржи. То же самое касается и цены базового актива в момент исполнения производного финансового инструмента, представляющей собой расчетную величину, зафиксированную в последний день заключения производного финансового инструмента.

Срок действия производного финансового инструмента совпадает со сроком его обращения и составляет период с первого и до последнего дня заключения контракта на организованных торгах. В таком договоре стороны в обязательном порядке определяют срок (период) уплаты цены (вариационной маржи), а также срок поставки и оплаты базового актива для поставочных договоров.

Предмет, цена и срок, имеющие характер **существенных условий**, а также другие договорные условия могут определяться в заявках участников торгов, правилах организованных торгов, правилах клиринга соответствующей клиринговой организации, спецификациях договоров, заключаемых между сторонами производного финансового инструмента, генеральном соглашении (едином договоре), а также в примерных условиях, утвержденных для указанного договора саморегулируемой организацией профессиональных участников рынка ценных бумаг, опубликованных в печати или размещенных в информационно-телекоммуникационной сети Интернет и зарегистрированных в Банке России (п. 3 ст. 51.4, п. 4 ст. 51.5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

Форма производного финансового инструмента подчиняется общим правилам Гражданского кодекса РФ о форме сделок.

Заключение договора. Производные финансовые инструменты обычно заключаются на организованных торгах путем акцепта клиринговой организацией (или иным лицом, осуществляющим функции центрального контрагента) двух зарегистрированных разнонаправленных заявок (оферт) в порядке, определенном правилами организованных торгов. Договор считается заключенным в момент фиксации организатором торговли соответствия таких заявок друг другу путем внесения записи о заключении соответствующего договора в реестр договоров. При этом составление одного документа, подписанного сторонами, не осуществляется. Простая письменная форма договора считается соблюденной, а заключение договора подтверждается выпиской из реестра срочных договоров (контрактов), заключенных на организованных торгах (чч. 1, 2 и 6 ст. 18 Федерального закона «Об организованных торгах»).

Изменение договора. В спецификацию производного финансового инструмента и иные документы, определяющие обязанности сторон, могут быть внесены изменения и дополнения, которые вступают в силу с момента их введения в действие, но не ранее их реги-

страции в уполномоченном федеральном органе исполнительной власти в области финансовых рынков и опубликования или размещения в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. С этого момента условия существующих обязательств по ранее заключенным контрактам считаются измененными с учетом таких изменений и дополнений.

Исполнение и прекращение производного финансового инструмента, заключенного на организованных торгах, обычно осуществляются посредством централизованного клиринга в результате возникновения у участника торгов встречного обязательства по контракту (в частности, возникновения у продавца обязательства покупателя или у покупателя – обязательства продавца). Помимо клиринговой организации, производным финансовым инструментом может быть определено иное лицо, которое на основании соглашений со сторонами производного финансового инструмента определяет сумму денежных средств (количество иного имущества), подлежащих передаче по контракту, предъявляет сторонам требования, предусмотренные таким договором, совершает иные действия, необходимые для осуществления прав и исполнения обязанностей каждой из сторон по производному финансовому инструменту. Таким лицом может быть кредитная организация, брокер или депозитарий (п. 5 ст. 51.4 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

13. Договор негосударственного пенсионного обеспечения (пенсионный договор).

В силу ст. 3 Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»⁹³ **договор негосударственного пенсионного обеспечения (пенсионный договор)** – это соглашение между негосударственным пенсионным фондом и вкладчиком фонда, в соответствии с которым вкладчик фонда обязуется уплачивать пенсионные взносы в фонд, а фонд обязуется выплачивать участнику (участникам) фонда негосударственную пенсию. Разновидностью пенсионного договора является договор досрочного негосударственного пенсионного обеспечения (досрочный пенсионный договор), обязательным условием которого являются назначение и выплата фондом негосударственной пенсии ранее достижения возраста, установленного ст. 8 Федерального закона от 28 декабря 2013 г. № 400-ФЗ «О страховых пенсиях»⁹⁴, при наличии условий назначения страховой пенсии по старости, предусмотренных пп. 1–18 ч. 1 ст. 30 данного Закона, в связи с занятостью на определенных ими работах на рабочих местах, условия труда на которых по результатам специальной оценки условий труда признаны вредными и (или) опасными.

Пенсионный договор является **двусторонним, возмездным, взаимным и консенсуальным**.

Стороны договора – негосударственный пенсионный фонд и вкладчик фонда.

Негосударственный пенсионный фонд (фонд) – это организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение, в том числе досрочное негосударственное пенсионное обеспечение, и обязательное пенсионное страхование. Такая деятельность осуществляется фондом на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Вкладчик – это физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд. На стороне вкладчика, кроме него самого, может одновременно выступать третье лицо – участник фонда (выгодоприобретатель), которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу.

Предметом договора является деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, в результате которой участнику фонда регулярно выплачиваются денежные средства в соответствии с условиями пенсионного договора (негосударственная пенсия). Порядок и условия исполнения фондом обязательств по пенсионным договорам определяются в пенсионных правилах фонда, которые утверждаются советом директоров (наблюдательным советом) фонда и регистрируются в порядке, установленном Банком России. Согласно п. 2

⁹³ СЗ РФ. 1998. № 19. Ст. 2071.

⁹⁴ СЗ РФ. 2013. № 52. Ст. 6965.

ст. 9 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» такие правила должны содержать:

- перечень видов пенсионных схем, применяемых фондом, и их описание;
- положения об ответственности фонда перед вкладчиками и участниками и условиях возникновения и прекращения обязательств фонда;
- порядок и условия внесения пенсионных взносов в фонд;
- положения о направлениях и порядке размещения средств пенсионных резервов;
- порядок ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и информирования об их состоянии вкладчиков и участников;
- перечень пенсионных оснований;
- порядок и условия назначения и выплаты негосударственных пенсий;
- порядок заключения, изменения или прекращения пенсионного договора, договора доверительного управления и договора об оказании услуг специализированного депозитария;
- перечень прав и обязанностей вкладчиков, участников и фонда;
- порядок формирования пенсионных резервов;
- порядок расчета выкупной суммы;
- порядок предоставления вкладчикам и участникам информации об управляющей компании (управляющих компаниях) и о специализированном депозитарии, с которыми фонд заключил договоры;
- порядок расчета размера негосударственной пенсии;
- порядок определения размера оплаты услуг фонда, управляющей компании и специализированного депозитария;
- порядок и условия внесения изменений и дополнений в пенсионные правила фонда, включая порядок уведомления вкладчиков и участников через средства массовой информации.

Пенсионные правила фонда, определяющие порядок и условия исполнения фондом обязательств по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, разрабатываются на основе типовых правил досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, утверждаемых Банком России по согласованию с федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке и реализации государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере пенсионного обеспечения⁹⁵. Указанные пенсионные правила фонда помимо порядка и условий содержат порядок уплаты пенсионных взносов работодателем в пользу работников и информацию о периодичности такой уплаты в размере не ниже размера, предусмотренного Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах».

Страховые правила фонда, определяющие порядок и условия исполнения фондом обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, должны содержать:

- положения об ответственности фонда перед застрахованными лицами и условиях возникновения и прекращения обязательств фонда;
- порядок инвестирования средств пенсионных накоплений;
- порядок ведения пенсионных счетов накопительной пенсии и информирования об их состоянии застрахованных лиц;
- порядок заключения, изменения или прекращения договора об обязательном пенсионном страховании, договора доверительного управления и договора об оказании услуг специализированного депозитария;
- порядок перевода средств пенсионных накоплений застрахованного лица в другой фонд или Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации;
- перечень прав и обязанностей застрахованных лиц и фонда;
- порядок формирования средств пенсионных накоплений;

⁹⁵ Указание Банка России от 23 августа 2019 г. № 5238-У «Об утверждении типовых правил досрочного негосударственного пенсионного обеспечения» // Вестник Банка России. 2019. № 71.

– порядок предоставления застрахованным лицам информации об управляющей компании (управляющих компаниях) и о специализированном депозитари, с которыми фонд заключил договоры;

– порядок и условия внесения изменений и дополнений в страховые правила фонда, включая порядок уведомления застрахованных лиц через средства массовой информации;

– перечень пенсионных оснований;

– порядок и условия назначения, выплаты и доставки накопительной пенсии застрахованному лицу, осуществления срочной пенсионной выплаты, единовременной выплаты застрахованному лицу, порядок осуществления выплат правопреемникам застрахованного лица;

– порядок определения размера постоянной части вознаграждения фонда и размера переменной части вознаграждения фонда.

Типовые страховые правила фонда утверждаются Банком России⁹⁶.

Страховые правила фонда должны также предусматривать возможность установления срочной пенсионной выплаты.

Изменения, вносимые в правила фонда, вводятся в действие после их регистрации в установленном порядке в Банке России⁹⁷. Изменения, вносимые в пенсионные правила фонда, не распространяются на заключенные ранее пенсионные договоры. Изменения, вносимые в страховые правила фонда, не распространяются на заключенные ранее договоры об обязательном пенсионном страховании, за исключением случаев изменения законодательства Российской Федерации о негосударственных пенсионных фондах, накопительной пенсии и об инвестировании средств пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии. Внесение изменений в условия договора оформляется дополнительным соглашением к этому договору. Ранее действовавшие условия, закрепленные в заключенных фондом пенсионных договорах, сохраняют силу до полного их исполнения, если сторонами не будет оговорено иное.

Правила фонда могут содержать иные положения, не противоречащие законодательству Российской Федерации.

Правила фонда не могут противоречить Федеральному закону «О негосударственных пенсионных фондах», другим федеральным законам, иным нормативным правовым актам Российской Федерации и нормативным актам Банка России. Пенсионные договоры, договоры об обязательном пенсионном страховании и иные договоры, заключаемые фондом, не могут противоречить правилам фонда.

За регистрацию правил фонда, а также изменений, вносимых в правила фонда, уплачивается государственная пошлина в размерах и порядке, которые установлены законодательством Российской Федерации о налогах и сборах. Так, за регистрацию пенсионных и страховых правил негосударственного пенсионного фонда – 3500 рублей, а за регистрацию изменений, вносимых в пенсионные и страховые правила негосударственного пенсионного фонда, – 1600 рублей (подпункт 54 п. 1 ст. 333.33 НК РФ).

Пенсионный договор должен содержать:

– наименование сторон;

– сведения о предмете договора;

– положения о правах и обязанностях сторон;

– положения о порядке и условиях внесения пенсионных взносов;

– вид пенсионной схемы;

– пенсионные основания;

– положения о порядке выплаты негосударственных пенсий;

⁹⁶ Указание Банка России от 15 ноября 2018 г. № 4968-У «Об утверждении типовых страховых правил негосударственного пенсионного фонда» // Вестник Банка России. 2019. № 17.

⁹⁷ Указание Банка России от 4 июня 2018 г. № 4812-У «О порядке регистрации Банком России пенсионных правил негосударственных пенсионных фондов, в том числе пенсионных правил досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, страховых правил негосударственных пенсионных фондов и изменений, вносимых в них» // Вестник Банка России. 2018. № 86.

- положения об ответственности сторон за неисполнение своих обязательств;
- сроки действия и прекращения договора;
- положения о порядке и условиях изменения и расторжения договора;
- положения о порядке урегулирования споров;
- реквизиты сторон.

Пенсионным договором могут быть предусмотрены другие положения, не противоречащие законодательству Российской Федерации.

В случаях, предусмотренных Федеральным законом от 28 декабря 2022 г. № 555-ФЗ «О гарантировании прав участников негосударственных пенсионных фондов в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению»⁹⁸, от имени всех вкладчиков и в пользу всех участников пенсионный договор может быть заключен уполномоченным вкладчиком.

Права и обязанности вкладчиков, участников и застрахованных лиц определяются Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах», другими федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России, правилами фонда, пенсионным договором и договором об обязательном пенсионном страховании.

Вкладчики имеют право:

- 1) требовать от фонда исполнения обязательств фонда по пенсионному договору в полном объеме;
- 2) представлять перед фондом свои интересы и интересы своих участников, обжаловать действия фонда в порядке, установленном законодательством Российской Федерации;
- 3) требовать от фонда выплаты выкупных сумм или их перевода в другой фонд, пенсионными правилами фонда и досрочным пенсионным договором.

Участники имеют право:

- 1) требовать от фонда исполнения обязательств фонда по выплате негосударственных пенсий в соответствии с условиями пенсионного договора;
- 2) получать негосударственную пенсию в соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах», условиями пенсионного договора, правилами фонда и выбранной пенсионной схемой при возникновении пенсионного основания;
- 3) требовать от фонда изменения условий негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с правилами фонда и условиями пенсионного договора;
- 4) требовать от фонда выплаты выкупных сумм или их перевода в другой фонд в соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах», правилами фонда и условиями пенсионного договора.

Вкладчики обязаны уплачивать взносы исключительно денежными средствами в порядке и размерах, которые предусмотрены правилами фонда и пенсионным договором. Вкладчики и участники обязаны сообщать в фонд об изменениях, влияющих на исполнение ими своих обязательств перед фондом.

Вкладчики и участники могут иметь иные права и обязанности, предусмотренные Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах», другими федеральными законами, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и нормативными актами Банка России, правилами фонда и пенсионными договорами.

Застрахованные лица имеют право:

- 1) требовать от фонда исполнения обязательств в соответствии с условиями договора об обязательном пенсионном страховании;
- 2) получать накопительную пенсию и (или) срочную пенсионную выплату в соответствии с Федеральными законами «О негосударственных пенсионных фондах», от 28 декабря 2013 г. № 424-ФЗ «О накопительной пенсии»⁹⁹ и от 30 ноября 2011 г. № 360-ФЗ «О порядке

⁹⁸ СЗ РФ. 2023. № 1, ч. 1. Ст. 2.

⁹⁹ СЗ РФ. 2013. № 52, ч. 1. Ст. 6989.

финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений»¹⁰⁰, со страховыми правилами фонда и с условиями договора об обязательном пенсионном страховании при возникновении пенсионного основания;

3) получать по своим обращениям способом, указанным ими при обращении, бесплатно один раз в год в фонде информацию о состоянии своих пенсионных счетов накопительной пенсии (указанная информация может быть направлена в форме электронного документа с использованием информационно-телекоммуникационных сетей общего пользования, в том числе сети Интернет, а также иным способом, в том числе почтовым отправлением);

4) в порядке, установленном Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах» и другими федеральными законами, но не чаще одного раза в год заключать новый договор об обязательном пенсионном страховании с другим фондом или подавать заявление о переходе в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации;

5) требовать от фонда перевода средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии, с учетом результата их инвестирования, в Фонд пенсионного и социального страхования Российской Федерации в связи с отказом от направления средств (части средств) материнского (семейного) капитала на формирование накопительной пенсии;

б) в случаях, предусмотренных Федеральным законом «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений», получать единовременную выплату в порядке, установленном Правительством РФ;

7) на получение от фонда информации о наступлении гарантийного случая, предусмотренного Федеральным законом от 28 декабря 2013 г. № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»¹⁰¹;

8) в случае, если Комитетом финансового надзора Банка России было принято решение о наличии нарушения фондом условий организации инвестирования средств пенсионных накоплений в период, когда фонд являлся страховщиком по обязательному пенсионному страхованию в отношении средств, уплаченных в пользу застрахованного лица, соответствующее застрахованное лицо при заключении им нового договора об обязательном пенсионном страховании либо переводе средств в Социальный фонд РФ вправе требовать от фонда перевода соответствующей части восполнения объема средств пенсионных накоплений, осуществляемого фондом, в фонд, с которым застрахованным лицом заключен новый договор об обязательном пенсионном страховании, либо в Социальный фонд РФ.

Фонд обязан:

1) осуществлять свою деятельность в соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах»;

2) знакомить вкладчиков, участников и застрахованных лиц с правилами фонда и со всеми вносимыми в них изменениями и дополнениями;

3) осуществлять учет сведений о каждом вкладчике, участнике и застрахованном лице в форме ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии (с 1 января 2015 года – пенсионных счетов накопительной пенсии);

4) бесплатно предоставлять один раз в год вкладчикам, участникам и застрахованным лицам по их обращению способом, указанным ими при обращении, информацию о состоянии их пенсионных счетов в течение 10 дней со дня обращения (указанная информация может быть направлена в форме электронного документа с использованием информационно-телекоммуникационных сетей общего пользования, в том числе сети Интернет, а также иным способом, в том числе почтовым отправлением);

¹⁰⁰ СЗ РФ. 2011. № 49, ч. 1. Ст. 7038.

¹⁰¹ СЗ РФ. 2013. № 52, ч. 1. Ст. 6987.

5) выплачивать негосударственные пенсии или выкупные суммы в соответствии с условиями пенсионного договора, если в отношении выкупных сумм иное не установлено Федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»¹⁰² при осуществлении мер по предупреждению банкротства фонда с участием Банка России;

б) переводить по поручению вкладчика или участника выкупные суммы в другой фонд в соответствии с условиями пенсионного договора, если иное не установлено Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)» при осуществлении мер по предупреждению банкротства фонда с участием Банка России;

7) не принимать в одностороннем порядке решения, нарушающие права вкладчиков, участников и застрахованных лиц;

8) заключить со специализированным депозитарием договор на оказание фонду услуг специализированного депозитария¹⁰³ не позднее даты заключения первого пенсионного договора (договора об обязательном пенсионном страховании);

9) при предоставлении информации о состоянии пенсионных счетов застрахованных лиц уведомлять их о наступлении гарантийного случая (гарантийных случаев), предусмотренного Федеральным законом «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» в отношении их пенсионных накоплений, в течение отчетного и (или) текущего календарного года, а также об осуществленном в течение указанного периода гарантийном восполнении;

10) осуществлять учет средств пенсионных резервов и средств пенсионных накоплений. Правила учета средств пенсионных накоплений устанавливаются Правительством РФ¹⁰⁴;

11) соблюдать обязательные (финансовые, экономические) нормативы, которые устанавливаются нормативными актами Банка России, в том числе нормативы финансовой устойчивости и нормативы ликвидности;

12) организовать систему управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в соответствии с требованиями, установленными Банком России¹⁰⁵, в том числе мониторинг, измерение и контроль за инвестиционными рисками и рисками, связанными со смертностью и половозрастной структурой участников и застрахованных лиц;

13) проходить стресс-тестирование финансовой устойчивости с использованием сценариев стресс-тестирования, утверждаемых приказом Банка России¹⁰⁶ и размещаемых на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Требования к порядку прохождения стресс-тестирования и критерии прохождения стресс-тестирования устанавливаются Банком России;

14) осуществлять расчет стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов фонда, текущей стоимости активов и стоимости

¹⁰² СЗ РФ. 2002. № 43. Ст. 4190.

¹⁰³ Указание Банка России от 29 сентября 2016 г. № 4142-У «Об утверждении типовой формы договора об оказании услуг специализированного депозитария негосударственному пенсионному фонду, осуществляющему деятельность по обязательному пенсионному страхованию, и типовой формы договора об оказании услуг специализированного депозитария управляющей компании в отношении средств пенсионных накоплений» // Вестник Банка России. 2016. № 102.

¹⁰⁴ Постановление Правительства РФ от 15 августа 2014 г. № 817 «Об утверждении Правил учета негосударственным пенсионным фондом средств пенсионных накоплений» // СЗ РФ. 2014. № 34. Ст. 4674.

¹⁰⁵ Указание Банка России от 4 июля 2016 г. № 4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда» // Вестник Банка России. 2016. № 74.

¹⁰⁶ Сценарии стресс-тестирования финансовой устойчивости негосударственных пенсионных фондов (приложение к приказу Банка России от 09.03.2023 № ОД-400). Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

чистых активов, составляющих пенсионные накопления, в порядке, определяемом Банком России¹⁰⁷;

15) привлекать актуария для расчета величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и пенсионным договорам, если это предусмотрено нормативными актами Банка России¹⁰⁸.

Фонд не вправе уменьшать размер и (или) продолжительность выплаты негосударственной пенсии, назначенной участникам, в результате получения убытка от размещения пенсионных резервов.

Фонд в целях охраны интересов вкладчиков, участников и застрахованных лиц не вправе принимать на себя поручительство за исполнение обязательств третьими лицами, отдавать в залог средства пенсионных резервов и средства пенсионных накоплений, выступать в качестве учредителя в организациях, организационно-правовая форма которых предполагает полную имущественную ответственность учредителей (учредителя). Сделки, совершенные с нарушением указанных требований, являются ничтожными.

Фонд уведомляет Банк России о заключении, изменении договоров или прекращении их действия с управляющей компанией и специализированным депозитарием в течение трех рабочих дней с даты наступления указанных событий.

Фонд (фонды), управляющая компания, специализированный депозитарий, профессиональные участники рынка ценных бумаг и Социальный фонд РФ обязаны при взаимодействии друг с другом использовать документы, в которых информация представлена в электронной форме и подписана усиленной квалифицированной электронной подписью.

Фонд (фонды), управляющая компания, специализированный депозитарий обязаны обеспечить возможность предоставления в Банк России электронных документов, а также возможность получения от Банка России электронных документов в порядке, установленном Банком России¹⁰⁹.

Фонд вступает в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, объединяющую фонды, в порядке и в сроки, которые предусмотрены Федеральным законом от 13 июля 2015 г. № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»¹¹⁰ и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России.

Фонд, действующий самостоятельно или с привлечением агентов фонда, обязан предоставить физическому лицу, имеющему намерение заключить с фондом пенсионный договор, достоверную информацию о таком договоре, в том числе о его условиях и рисках, связанных с его исполнением. Минимальные (стандартные) требования к объему и содержанию предоставляемой информации устанавливаются базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих негосударственные пенсионные фонды, который разработан, согласован и утвержден в соответствии с требованиями Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», и (или) нормативным актом Банка России. Указанная информация должна предоставляться в письменной форме на бумажном носителе или в электронной форме. Банк

¹⁰⁷ Указание Банка России от 31 октября 2018 г. № 4954-У «О порядке расчета текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, порядке и сроках расчета стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов негосударственного пенсионного фонда» // Вестник Банка России. 2018. № 87.

¹⁰⁸ Положение Банка России от 28 сентября 2022 г. № 806-П «Об установлении требований к расчету негосударственными пенсионными фондами величины обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и договорам негосударственного пенсионного обеспечения на основании внутреннего документа, случаев осуществления указанного расчета, а также требований к указанному внутреннему документу» // Вестник Банка России. 2023. № 19.

¹⁰⁹ Указание Банка России от 5 октября 2021 г. № 5969-У «О порядке взаимодействия Банка России с кредитными организациями, некредитными финансовыми организациями, лицами, оказывающими профессиональные услуги на финансовом рынке и другими участниками информационного обмена при использовании ими информационных ресурсов Банка России, в том числе личного кабинета» // Вестник Банка России. 2021. № 86.

¹¹⁰ СЗ РФ. 2015. № 29, ч. 1. Ст. 4349.

России вправе установить форму, способы и порядок предоставления указанной информации.

14. Договор об оказании услуг по привлечению инвестиций и договор об оказании услуг по содействию в инвестировании.

Деятельность по организации привлечения инвестиций осуществляется на основании договоров об оказании услуг по привлечению инвестиций и договоров об оказании услуг по содействию в инвестировании. Услуги по привлечению инвестиций могут быть оказаны только лицам, соответствующим требованиям ст. 14 Федерального закона «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Требования к лицам, привлекающим инвестиции

Лицами, привлекающими инвестиции, не могут являться лицо, и (или) его контролирующее лицо, и (или) его руководитель (единоличный исполнительный орган), если данные лица:

1) включены в предусмотренный ст. 6 Федерального закона от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»¹¹¹ перечень организаций и физических лиц, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму, либо в составленные в рамках реализации полномочий, предусмотренных главой VII Устава ООН, Советом Безопасности ООН или органами, специально созданными решениями Совета Безопасности ООН, перечни организаций и физических лиц, связанных с террористическими организациями и террористами или с распространением оружия массового уничтожения;

2) не соответствуют требованиям, установленным правилами инвестиционной платформы.

Юридическое лицо не может являться лицом, привлекающим инвестиции, в случае, если:

1) контролирующее лицо такого юридического лица и (или) его руководитель (единоличный исполнительный орган) имеют неснятую или непогашенную судимость за преступление в сфере экономики или преступление против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления;

2) в отношении руководителя (единоличного исполнительного органа) такого юридического лица не истек срок, в течение которого он считается подвергнутым административному наказанию в виде дисквалификации;

3) в отношении такого юридического лица возбуждено производство по делу о банкротстве юридического лица.

Индивидуальный предприниматель не может являться лицом, привлекающим инвестиции, в случае, если:

1) он имеет неснятую или непогашенную судимость за преступления в сфере экономики или преступления против государственной власти, интересов государственной службы и службы в органах местного самоуправления;

2) арбитражным судом в отношении такого индивидуального предпринимателя введена процедура, применяемая в деле о несостоятельности (банкротстве);

3) в отношении такого индивидуального предпринимателя с даты завершения процедуры реализации имущества или прекращения производства по делу о банкротстве в ходе такой процедуры не истек срок, предусмотренный Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)», в течение которого он не вправе осуществлять предпринимательскую деятельность, а также занимать должности в органах управления юридического лица и иным образом участвовать в управлении юридическим лицом.

По договору об оказании услуг по привлечению инвестиций одна сторона (оператор инвестиционной платформы) обязуется в соответствии с правилами инвестиционной плат-

¹¹¹ СЗ РФ. 2001. № 33, ч. 1. Ст. 3418.

формы предоставить другой стороне (лицу, привлекающему инвестиции) доступ к инвестиционной платформе для заключения с инвестором договора инвестирования с помощью информационных технологий и технических средств этой инвестиционной платформы.

По договору об оказании услуг по содействию в инвестировании одна сторона (оператор инвестиционной платформы) обязуется в соответствии с правилами инвестиционной платформы предоставить другой стороне (инвестору) доступ к инвестиционной платформе для заключения с лицом, привлекающим инвестиции, договора инвестирования с помощью информационных технологий и технических средств этой инвестиционной платформы.

Если это предусмотрено правилами инвестиционной платформы, плата за оказание услуг по привлечению инвестиций и (или) плата за оказание услуг по содействию в инвестировании не взимается.

Договор об оказании услуг по привлечению инвестиций и договор об оказании услуг по содействию в инвестировании являются договорами присоединения, условия которых определяются оператором инвестиционной платформы в правилах инвестиционной платформы.

Оператор инвестиционной платформы обязан установить лицо, с которым заключается договор об оказании услуг по привлечению инвестиций или договор об оказании услуг по содействию в инвестировании. При этом оператор инвестиционной платформы вправе устанавливать таких лиц и (или) обновлять информацию о них с использованием сведений, полученных из единой системы идентификации и аутентификации.

Оператор инвестиционной платформы до заключения договора об оказании услуг по содействию в инвестировании обязан получить от инвестора – физического лица подтверждение того, что он ознакомился с рисками, связанными с инвестированием, осознает, что инвестирование с использованием инвестиционной платформы является высокорискованным и может привести к потере инвестиций в полном объеме, и принимает такие риски.

Оператор инвестиционной платформы представляет в Центральный банк РФ (Банк России) отчеты об осуществлении деятельности по организации привлечения инвестиций в порядке, форме и сроки, которые установлены нормативными актами Банка России¹¹².

Оператор инвестиционной платформы вправе осуществлять деятельность по организации привлечения инвестиций при условии раскрытия правил инвестиционной платформы в соответствии с требованиями ст. 15 Федерального закона «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

В правилах инвестиционной платформы должны содержаться:

- 1) условия договора об оказании услуг по привлечению инвестиций и договора об оказании услуг по содействию в инвестировании;
- 2) порядок присоединения к договору об оказании услуг по привлечению инвестиций и (или) к договору об оказании услуг по содействию в инвестировании, включая порядок установления лиц при заключении таких договоров;
- 3) требования к участникам инвестиционной платформы;
- 4) способы инвестирования с использованием инвестиционной платформы;
- 5) требования к содержанию инвестиционного предложения;

¹¹² Указание Банка России от 21 сентября 2022 г. № 6243-У «О порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов операторов инвестиционных платформ, отчетности операторов финансовых платформ, операторов информационных систем, в которых осуществляется выпуск цифровых финансовых активов, и операторов обмена цифровых финансовых активов, форме отчетов операторов инвестиционных платформ и составе включаемых в них сведений, составе и формах отчетности операторов финансовых платформ» (вместе с «Порядком и сроками представления отчетов оператора инвестиционной платформы, предусмотренных приложениями 1–6, 9 и 10 к Указанию Банка России от 29 января 2020 года № 5395-У «О порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов операторами инвестиционных платформ, форме отчетов операторов инвестиционных платформ и составе включаемых в них сведений», и отчетности оператора финансовой платформы, предусмотренной приложениями 1–8 к Указанию Банка России от 2 февраля 2021 года № 5718-У «О составе, формах, сроках и порядке составления и представления отчетности и иной информации операторами финансовых платформ в Банк России») // Вестник Банка России. 2023. № 14-15.

- 6) порядок принятия инвестиционного предложения;
- 7) сроки передачи денежных средств участникам инвестиционной платформы с номинального счета, открытого оператору инвестиционной платформы;
- 8) размер вознаграждения оператора инвестиционной платформы или порядок его определения либо указание на отсутствие вознаграждения;
- 9) состав информации, раскрываемой оператором инвестиционной платформы, а также порядок и сроки раскрытия такой информации;
- 10) порядок обмена информацией между инвесторами с использованием инвестиционной платформы;
- 11) порядок применения мобильного приложения либо указание на то, что для доступа к инвестиционной платформе не применяется мобильное приложение;
- 12) иные положения, предусмотренные Федеральным законом «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Правила инвестиционной платформы могут содержать не предусмотренные Федеральным законом «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» положения, не противоречащие данному Закону.

Оператор инвестиционной платформы вправе в одностороннем порядке вносить изменения в правила инвестиционной платформы. При этом такие изменения не могут распространяться на отношения между участниками инвестиционной платформы и оператором инвестиционной платформы, возникшие до вступления в силу таких изменений.

Правила инвестиционной платформы и вносимые в них изменения утверждаются оператором инвестиционной платформы и подлежат согласованию с Банком России. Изменения, вносимые в правила инвестиционной платформы, вступают в силу после их согласования с Банком России, но не ранее чем через пять дней после дня их раскрытия в соответствии с требованиями ст. 15 Федерального закона «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Банк России принимает решение о согласовании правил инвестиционной платформы и вносимых в них изменений или об отказе в их согласовании в течение 30 рабочих дней со дня получения заявления и всех прилагаемых к нему документов.

Основаниями для отказа в согласовании правил инвестиционной платформы и вносимых в них изменений являются:

- 1) несоответствие правил инвестиционной платформы или вносимых в них изменений Федеральному закону «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», другим федеральным законам, иным нормативным правовым актам Российской Федерации и нормативным актам Банка России;

- 2) наличие в представленных на согласование правилах инвестиционной платформы или во вносимых в них изменениях неполной или недостоверной информации, в том числе наличие в правилах инвестиционной платформы расхождений с техническими свойствами инвестиционной платформы.

Банк России вправе установить дополнительные требования к содержанию правил инвестиционной платформы.

Способы инвестирования с использованием инвестиционной платформы

Инвестирование с использованием инвестиционной платформы может осуществляться следующими способами:

- 1) путем предоставления займов;
- 2) путем приобретения эмиссионных ценных бумаг (далее – ценные бумаги), размещаемых с использованием инвестиционной платформы, за исключением ценных бумаг кре-

дитных организаций, некредитных финансовых организаций, а также структурных облигаций и предназначенных для квалифицированных инвесторов ценных бумаг;

- 3) путем приобретения утилитарных цифровых прав;
- 4) путем приобретения цифровых финансовых активов.

Ограничения на привлечение инвестиций

В течение одного календарного года одно лицо может привлечь с использованием инвестиционных платформ инвестиций на сумму, соответствующую значению (не превышает один миллиард рублей), при котором в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» составление и регистрация проспекта ценных бумаг не являются обязательными. Данные ограничения не распространяются на публичные акционерные общества, привлекающие инвестиции путем приобретения инвесторами утилитарных цифровых прав и (или) цифровых финансовых активов.

Если инвестирование с использованием инвестиционной платформы осуществляется путем приобретения размещаемых ценных бумаг, такие ценные бумаги могут размещаться только путем закрытой подписки, а защита прав и законных интересов инвесторов осуществляется с учетом положений Федерального закона от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»¹¹³.

Оператор инвестиционной платформы обязан осуществлять контроль за соблюдением указанных ограничений в отношении лица, привлекающего инвестиции, при каждом привлечении им инвестиций с использованием инвестиционной платформы этого оператора.

Особенности инвестирования физическими лицами

Оператор инвестиционной платформы может предоставить возможность физическому лицу инвестировать в течение одного календарного года денежные средства с использованием этой инвестиционной платформы с учетом инвестирования такого физического лица в тот же период с использованием иных инвестиционных платформ, в сумме не более 600 тысяч рублей, если иное ограничение не предусмотрено федеральными законами. Указанное ограничение не распространяется:

1) в отношении граждан, которые являются индивидуальными предпринимателями, и (или) физических лиц, признанных оператором инвестиционной платформы квалифицированными инвесторами;

2) в отношении физических лиц при приобретении ими утилитарных цифровых прав по договорам инвестирования, заключенным с публичным акционерным обществом.

Признание физического лица квалифицированным инвестором осуществляется по его заявлению оператором инвестиционной платформы.

Оператор инвестиционной платформы обязан осуществлять контроль за соблюдением вышеуказанного ограничения в отношении физического лица (гражданина) при каждом его инвестировании с использованием инвестиционной платформы этого оператора. Контроль, предусмотренный настоящей частью, осуществляется оператором инвестиционной платформы на основании заверений физического лица (гражданина) о соблюдении указанного ограничения, представляемых в порядке, предусмотренном правилами инвестиционной платформы.

Последствием инвестирования с использованием инвестиционной платформы гражданином, который не является индивидуальным предпринимателем, и (или) физическим лицом, которое не является квалифицированным инвестором, в том числе при неправомерном признании указанного физического лица квалифицированным инвестором, с превышением ограничения является возложение на оператора этой инвестиционной платформы обязанности по требованию указанного физического лица (гражданина) приобрести у него имущественные права, ценные бумаги, утилитарные цифровые права и (или) цифровые финансовые активы, приобретенные в этой инвестиционной платформе, на сумму такого превышения. Предусмотренное последствие не применяется в случае, если физическое лицо (гражданин)

¹¹³ СЗ РФ. 1999. № 10. Ст. 1163.

дало оператору инвестиционной платформы недостоверные заверения о соблюдении ограничения. Иск о применении последствия, предусмотренного настоящей частью, может быть предъявлен инвестором в течение одного года с даты совершения сделки с превышением такого ограничения.

Инвестирование гражданином с использованием инвестиционной платформы не требует государственной регистрации его в качестве индивидуального предпринимателя.

В инвестиционной платформе могут приобретаться, отчуждаться и осуществляться следующие цифровые права (**утилитарные цифровые права**):

- 1) право требовать передачи вещи (вещей);
- 2) право требовать передачи исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности и (или) прав использования результатов интеллектуальной деятельности;
- 3) право требовать выполнения работ и (или) оказания услуг.

Утилитарными цифровыми правами не могут являться право требовать имущество, права на которое подлежат государственной регистрации, и (или) право требовать имущество, сделки с которым подлежат государственной регистрации или нотариальному удостоверению.

Права признаются утилитарными цифровыми правами, если они изначально возникли в качестве цифрового права на основании договора о приобретении утилитарного цифрового права, заключенного с использованием инвестиционной платформы.

Лицо, привлекающее инвестиции, определяет в соответствии с правилами инвестиционной платформы содержание и условия осуществления утилитарных цифровых прав, в том числе:

- 1) существо права (требования);
- 2) порядок осуществления утилитарных цифровых прав;
- 3) количество предлагаемых утилитарных цифровых прав.

Содержание и условия осуществления утилитарных цифровых прав определяются в инвестиционной платформе способом, обеспечивающим их доступность для последующего использования, в том числе для воспроизведения в неизменном виде.

Изменение содержания и (или) условий осуществления утилитарных цифровых прав после начала срока действия инвестиционного предложения о приобретении этих утилитарных цифровых прав не допускается.

Возникновение утилитарного цифрового права, его осуществление, распоряжение им, в том числе передача, залог, обременение утилитарного цифрового права другими способами, или ограничение распоряжения утилитарным цифровым правом возможны только в инвестиционной платформе. Если иное не предусмотрено настоящей статьей, утилитарное цифровое право возникает у первого приобретателя, переходит от одного лица к другому лицу и (или) прекращается с момента внесения информации об этом в инвестиционной платформе в соответствии с правилами этой инвестиционной платформы. Правила инвестиционной платформы должны содержать порядок внесения информации о возникновении, переходе и прекращении утилитарного цифрового права, а также порядок определения момента, с которого такая информация считается внесенной в инвестиционной платформе.

Оператор инвестиционной платформы обеспечивает всем участникам инвестиционной платформы техническую возможность приобретать утилитарные цифровые права при их обращении, знакомиться с их содержанием, осуществлять утилитарные цифровые права, а также распоряжаться ими.

Оператор инвестиционной платформы вправе предоставить возможность приобрести или принять для учета утилитарные цифровые права при их обращении лицам, не являющимся инвесторами и лицами, привлекающими инвестиции. В этом случае оператор инвестиционной платформы осуществляет установление таких лиц по правилам, предусмотренным для установления лиц при заключении договоров об оказании услуг по содействию в инвестировании.

В случае прекращения обязательства, права по которому являются утилитарными цифровыми правами, в инвестиционной платформе должна быть внесена информация о прекращении указанных утилитарных цифровых прав.

Утилитарные цифровые права могут учитываться депозитарием. Утилитарные цифровые права могут предлагаться физическим и юридическим лицам только при условии, что они возникают в инвестиционной платформе.

Наряду с утилитарными цифровыми правами в инвестиционной платформе могут приобретаться и отчуждаться цифровые финансовые активы, а также цифровые права, включающие одновременно утилитарные цифровые права и цифровые финансовые активы. При этом выпуск, учет и обращение цифровых финансовых активов и цифровых прав, включающих одновременно утилитарные цифровые права и цифровые финансовые активы, осуществляются в соответствии с требованиями Федерального закона «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Сделки с утилитарными цифровыми правами, включая обмен утилитарных цифровых прав одного вида на утилитарные цифровые права другого вида, а также сделки купли-продажи утилитарных цифровых прав могут осуществляться в том числе через оператора обмена цифровых финансовых активов, действующего в соответствии с Федеральным законом «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», на основании правил обмена, утвержденных оператором обмена цифровых финансовых активов в соответствии с требованиями указанного Закона.

Запрещается принимать утилитарное цифровое право в качестве средства платежа, или иного встречного предоставления за передаваемые товары, выполняемые работы, оказываемые услуги, или иного способа, позволяющего предполагать оплату утилитарным цифровым правом товаров (работ, услуг), за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами, а также случая, если встречным предоставлением является передаваемая вещь (вид товара, исключительное право на результат интеллектуальной деятельности, право использования результата интеллектуальной деятельности, выполняемая работа, оказываемая услуга), право требовать передачи которой изначально возникло в качестве цифрового права на основании договора о приобретении этого утилитарного цифрового права.

Порядок инвестирования с использованием инвестиционной платформы

Договоры инвестирования заключаются в письменной форме с помощью информационных технологий и технических средств инвестиционной платформы путем принятия инвестиционного предложения лица, привлекающего инвестиции, и перечисления на его банковский счет денежных средств инвесторов. Договоры инвестирования считаются заключенными с момента поступления денежных средств инвесторов с номинального счета оператора инвестиционной платформы на банковский счет лица, привлекающего инвестиции.

В инвестиционном предложении лица, привлекающего инвестиции, помимо всех существенных условий договора инвестирования должны быть указаны срок действия такого инвестиционного предложения и минимальный объем денежных средств инвесторов, достижение которого является необходимым условием для заключения договора инвестирования. В инвестиционном предложении также должен быть указан максимальный объем денежных средств инвесторов, по достижении которого действие такого инвестиционного предложения прекращается. При этом максимальный объем денежных средств инвесторов считается достигнутым в случае принятия инвесторами инвестиционного предложения на сумму денежных средств, равную указанному максимальному объему денежных средств. Инвестиционное предложение о заключении договора о приобретении утилитарных цифровых прав должно содержать условия их обращения и прекращения.

Инвестиционное предложение может быть адресовано, а в случае, если привлечение инвестиций осуществляется путем привлечения займов, размещения акций непубличных акционерных обществ либо облигаций без государственной регистрации их выпуска (дополни-

тельного выпуска) и регистрации проспекта облигаций, должно быть адресовано только одному инвестору или нескольким конкретным инвесторам.

Принятие инвестиционного предложения осуществляется путем выражения с помощью технических средств инвестиционной платформы воли инвестора о принятии инвестиционного предложения при условии наличия необходимой суммы денежных средств этого инвестора на номинальном счете, открытом оператору инвестиционной платформы. Инвестор, принявший инвестиционное предложение, в течение пяти рабочих дней со дня его принятия, но не позднее дня прекращения действия инвестиционного предложения вправе отказаться от заключения договора инвестирования. Уведомление об отказе от заключения договора инвестирования направляется инвестором, принявшим инвестиционное предложение, оператору инвестиционной платформы с помощью технических средств инвестиционной платформы, используемых для принятия инвестиционного предложения. В случае отказа инвестора, принявшего инвестиционное предложение, от заключения договора инвестирования оператор инвестиционной платформы не вправе передавать денежные средства такого инвестора лицу, привлекающему инвестиции.

В случае, если минимальный объем денежных средств, указанный в инвестиционном предложении, не был привлечен в течение срока действия инвестиционного предложения, договоры инвестирования не заключаются, о чем оператор инвестиционной платформы уведомляет инвесторов не позднее рабочего дня, следующего за днем истечения указанного срока.

О прекращении действия инвестиционного предложения в связи с достижением указанного в нем максимального объема денежных средств оператор инвестиционной платформы раскрывает информацию на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет в день такого прекращения.

Заключение договора инвестирования подтверждается выпиской из реестра договоров, выдаваемой оператором инвестиционной платформы. Заключение договора инвестирования, по которому приобретаются утилитарные цифровые права, также может быть подтверждено непосредственно информацией в реестре договоров, если такая информация вносится в реестр договоров по правилам внесения в инвестиционной платформе информации о возникновении утилитарного цифрового права.

Инвестирование с использованием инвестиционной платформы может осуществляться только безналичными денежными средствами, которые зачисляются на номинальный счет, открытый оператору инвестиционной платформы. Денежные средства инвесторов, находящиеся на номинальном счете и предназначенные для инвестирования, перечисляются на банковский счет лица, привлекающего инвестиции, в порядке и срок, которые предусмотрены правилами инвестиционной платформы. Такой срок не может превышать трех рабочих дней со дня прекращения действия инвестиционного предложения.

Для осуществления деятельности по организации привлечения инвестиций оператору инвестиционной платформы открываются один или несколько номинальных счетов. В случае, если такой номинальный счет открыт для совершения операций с денежными средствами, права на которые принадлежат нескольким инвесторам, оператор инвестиционной платформы ведет учет денежных средств каждого инвестора. Банк России вправе установить порядок ведения оператором инвестиционной платформы такого учета.

Оператор инвестиционной платформы может выступать в качестве одного из бенефициаров по номинальному счету в отношении денежных средств, поступивших во исполнение обязательств по договору инвестирования, являющемуся договором займа, в случае уступки ему прав требования по такому договору, а также в отношении денежных средств, причитающихся оператору инвестиционной платформы в качестве платы за свои услуги, оказываемые участникам инвестиционной платформы, если такая плата предусмотрена договором.

По указанию оператора инвестиционной платформы по его номинальному счету, открытому для осуществления деятельности по организации привлечения инвестиций, могут совершаться только следующие операции:

- 1) перечисление денежных средств бенефициаров на их банковские счета;
- 2) перечисление денежных средств инвесторов, принявших инвестиционное предложение, на банковские счета лиц, сделавших такое инвестиционное предложение;
- 3) перечисление предусмотренных правилами инвестиционной платформы сумм вознаграждения оператору инвестиционной платформы;
- 4) перечисление денежных средств на банковский счет лица, с которого указанные денежные средства ошибочно поступили на номинальный счет;
- 5) перечисление денежных средств оператора инвестиционной платформы на банковские счета инвесторов в случаях, предусмотренных правилами инвестиционной платформы;
- 6) перечисление денежных средств инвесторов на другой номинальный счет.

Об операциях с денежными средствами инвестора, которые находятся на номинальном счете, оператор инвестиционной платформы отчитывается перед инвестором в порядке, предусмотренном правилами инвестиционной платформы, не позднее рабочего дня, следующего за днем проведения соответствующей операции.

Инвестор вправе требовать от оператора инвестиционной платформы уплаты процентов на денежные средства, находящиеся на номинальном счете оператора инвестиционной платформы, в случае, если это предусмотрено правилами инвестиционной платформы.

Если иное не предусмотрено настоящим Федеральным законом, оператор инвестиционной платформы обязан по требованию инвестора передать ему его денежные средства, находящиеся на номинальном счете, путем их перечисления на его банковский счет.

Денежные средства инвестора не могут зачисляться на счет оператора инвестиционной платформы, на котором находятся его собственные денежные средства, за исключением выплаты вознаграждения оператору инвестиционной платформы или в случае заключения оператором договора инвестирования.

Если инвестирование с использованием инвестиционной платформы осуществляется путем приобретения утилитарных цифровых прав, такие утилитарные цифровые права не могут возникать у их первого приобретателя на счете, открытом в депозитории.

Лица, привлекающие инвестиции, исполняют свои денежные обязательства перед инвесторами по заключенным с ними договорам инвестирования, которые являются договорами займа, в том числе обязательства по выплате процентов за пользование займом, путем перечисления денежных средств на номинальный счет, открытый оператору инвестиционной платформы, бенефициарами по которому являются соответствующие инвесторы.

15. Соглашение о государственно-частном (муниципально-частном) партнерстве.

По соглашению о государственно-частном (муниципально-частном) партнерстве частный партнер обязуется создать полностью или частично за счет собственных либо привлеченных средств являющиеся объектом соглашения недвижимое имущество или недвижимое имущество и движимое имущество, технологически связанные между собой и предназначенные для осуществления деятельности, предусмотренной соглашением, осуществлять эксплуатацию и (или) техническое обслуживание такого имущества, а публичный партнер обязуется предоставить частному партнеру права владения и пользования им для осуществления указанной в соглашении деятельности и обеспечить возникновение права собственности частного партнера на объект соглашения при условии соблюдения требований, предусмотренных Федеральным законом от 13 июля 2015 г. № 224-ФЗ «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и соглашением. По соглашению стороны также обязуются исполнить иные обязательства, которые вытекают из определяющих форму государственно-частного партнерства, форму муниципально-частного партнерства элементов соглашения.

В случае, если объектом соглашения наряду с иными объектами или самостоятельным объектом соглашения являются программы для электронных вычислительных машин (программы для ЭВМ), базы данных, информационные системы (в том числе государственные информационные системы) и (или) сайты в информационно-телекоммуникационной сети Интер-

нет или других информационно-телекоммуникационных сетях, в состав которых входят такие программы для ЭВМ и (или) базы данных, либо совокупность указанных объектов, либо объекты информационных технологий и имущество, технологически связанное с одним или несколькими такими объектами и предназначенное для обеспечения их функционирования или осуществления иной деятельности, предусмотренной соглашением, подготовка, заключение, исполнение и прекращение соглашения в части, относящейся к таким объектам, осуществляются с учетом особенностей, установленных главой 6.1 Федерального закона «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Соглашение должно включать в себя следующие существенные условия:

1) элементы соглашения о государственно-частном партнерстве, соглашения о муниципально-частном партнерстве, определяющие форму государственно-частного партнерства, форму муниципально-частного партнерства, а также обязательства сторон соглашения, вытекающие из этих элементов;

2) значения критериев эффективности проекта и значения показателей его сравнительного преимущества, на основании которых получено положительное заключение уполномоченного органа, а также обязательства сторон по реализации соглашения в соответствии с этими значениями;

3) сведения об объекте соглашения, в том числе его технико-экономические показатели;

4) обязательство публичного партнера обеспечить предоставление частному партнеру предназначенного для осуществления деятельности, предусмотренной соглашением, земельного участка (земельных участков), срок заключения договора аренды такого земельного участка и размер арендной платы за такой земельный участок или порядок ее определения;

5) срок и (или) порядок определения срока действия соглашения;

6) условие и порядок возникновения права частной собственности на объект соглашения;

7) обязательства сторон соглашения обеспечить осуществление мероприятий по исполнению соглашения, в том числе исполнению обязательств, вытекающих из элементов соглашения, в соответствии с графиками осуществления каждого мероприятия в предусмотренные этими графиками сроки, а также порядок осуществления таких мероприятий;

8) порядок и сроки возмещения расходов сторон соглашения, в том числе в случае его досрочного прекращения;

9) способы обеспечения исполнения частным партнером обязательств по соглашению (предоставление банком или иной кредитной организацией независимой гарантии (банковской гарантии), передача публичному партнеру в залог прав частного партнера по договору банковского счета, страхование риска ответственности частного партнера за нарушение обязательств по соглашению), размеры предоставляемого финансового обеспечения и срок, на который оно предоставляется;

10) обязательства сторон в связи с досрочным прекращением соглашения, обязательства сторон в связи с заменой частного партнера, в том числе обязательство частного партнера передать находящийся в его собственности объект соглашения публичному партнеру в случаях, предусмотренных Федеральным законом «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и соглашением;

11) ответственность сторон соглашения в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по соглашению;

12) иные предусмотренные федеральными законами существенные условия.

В случае, если объектом соглашения являются объекты охотничьей инфраструктуры, соглашение наряду с предусмотренными выше существенными условиями должно включать в себя следующие условия:

1) сведения о местоположении, границах и площади охотничьего угодья;

2) сведения об охотничьих ресурсах в границах охотничьего угодья, о видах разрешенной охоты в его границах, а также требования к размещению минимального количества и максимального количества охотничьих ресурсов в границах охотничьего угодья;

3) обязательства частного партнера обеспечивать проведение мероприятий по сохранению и воспроизводству охотничьих ресурсов, в том числе мероприятий по созданию питомников диких животных, вольеров, а также обеспечивать разработку и утверждение схемы использования и охраны охотничьего угодья не реже одного раза в десять лет;

4) обязательство публичного партнера предоставить частному партнеру право пользования охотничьими ресурсами, в том числе право на их добычу.

Соглашением может предусматриваться предоставление публичным партнером во владение и пользование частного партнера имущества, принадлежащего публичному партнеру на праве собственности, образующего единое целое с объектом соглашения и (или) предназначенного для использования в целях осуществления частным партнером деятельности, предусмотренной соглашением. В этом случае соглашением устанавливаются состав и описание такого имущества, цели и срок его эксплуатации частным партнером, порядок возврата такого имущества публичному партнеру при прекращении соглашения. Такое имущество должно находиться в собственности публичного партнера, и на момент передачи такого имущества частному партнеру оно должно быть свободно от прав третьих лиц. В случае, если соглашением предусматривается предоставление частному партнеру такого имущества, сведения о нем, в том числе его технико-экономические показатели, являются существенными условиями соглашения.

В случае, если элементом соглашения является наличие у частного партнера обязательства по передаче объекта соглашения в собственность публичного партнера по истечении определенного соглашением срока, соглашение должно содержать порядок, условия и сроки передачи объекта соглашения частным партнером публичному партнеру.

В случае, если элементом соглашения является обеспечение публичным партнером эксплуатации объекта соглашения и частный партнер осуществляет только техническое обслуживание объекта соглашения, соглашение должно содержать порядок, условия и сроки передачи частным партнером публичному партнеру прав владения и пользования объектом соглашения для обеспечения такой эксплуатации.

В случае, если проектом предусмотрено финансовое обеспечение обязательств публичного партнера (каждого публичного партнера), объем такого финансового обеспечения, размер государственных или муниципальных гарантий, порядок и условия их предоставления частному партнеру указываются в соглашении. При этом публичный партнер вправе принимать на себя обязательство нести часть расходов на создание объекта соглашения, его эксплуатацию и (или) техническое обслуживание в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации.

В случае, если в соответствии с соглашением предусматриваются производство товаров, выполнение работ, оказание услуг, которые осуществляются по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам), соглашение наряду с вышеуказанными существенными условиями должно содержать обязательства по привлечению финансирования в объеме, который частный партнер обязуется обеспечить в целях создания объекта соглашения в течение всего срока действия соглашения, и порядок возмещения расходов частного партнера, подлежащих возмещению в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов) и не возмещенных ему на момент окончания срока действия соглашения. При этом размеры обеспечения исполнения частным партнером обязательств по соглашению определяются исходя из объема финансирования, которое частный партнер обязуется привлечь в целях реализации его инвестиционной программы, утвержденной в порядке, установленном законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов), за исключением расходов, которые в соответствии с соглашением должны осуществляться за счет средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и за счет выручки частного партнера, получен-

ной от реализации произведенных товаров, выполнения работ, оказания услуг, осуществляемых по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам).

В случае, если в соответствии с соглашением предусматриваются производство товаров, выполнение работ, оказание услуг, которые осуществляются по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам), порядок и условия установления и изменения цен (тарифов) на производимые товары, выполняемые работы, оказываемые услуги, надбавок к ценам (тарифам), долгосрочные параметры регулирования деятельности частного партнера подлежат согласованию в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов).

В случае, если отдельные права и обязанности публичного партнера осуществляются органами и юридическими лицами, выступающими на стороне публичного партнера, соглашение должно содержать перечень этих органов и юридических лиц, а также сведения о правах и об обязанностях публичного партнера, осуществляемых этими органами и юридическими лицами.

Соглашением может быть предусмотрена плата, вносимая частным партнером публичному партнеру в период эксплуатации и (или) технического обслуживания объекта соглашения (далее – плата частного партнера). Внесение платы частного партнера может предусматриваться как в течение всего срока эксплуатации и (или) технического обслуживания объекта соглашения, так и в течение отдельных периодов его эксплуатации и (или) технического обслуживания. Размер платы частного партнера, форма, порядок и сроки ее внесения устанавливаются соглашением.

Плата частного партнера может быть установлена в одной форме или нескольких формах:

- 1) определенных в твердой сумме платежей, вносимых периодически или единовременно в бюджет соответствующего уровня;
- 2) установленной доли продукции или доли доходов, полученных частным партнером в результате осуществления деятельности, предусмотренной соглашением;
- 3) передачи публичному партнеру в собственность имущества, находящегося в собственности частного партнера.

Наряду с предусмотренными существенными условиями соглашение может содержать и иные не противоречащие законодательству Российской Федерации условия, в том числе:

- 1) объем производства товаров, выполнения работ, оказания услуг в рамках реализации соглашения;
- 2) прогнозируемый доход публичного партнера, доход частного партнера в связи с реализацией соглашения;
- 3) обязательство частного партнера по реализации произведенных товаров, выполненных работ, оказанных услуг в течение срока, установленного соглашением, а также требования к качеству этих товаров, работ, услуг;
- 4) обязательство частного партнера по предоставлению потребителям установленных федеральными законами, законами субъектов Российской Федерации, муниципальными правовыми актами представительных органов местного самоуправления льгот, в том числе льгот по оплате товаров, работ, услуг;
- 5) распределение между сторонами соглашения риска случайной гибели и (или) случайного повреждения объекта соглашения, иного передаваемого публичным партнером частному партнеру по соглашению имущества;
- 6) обязательство частного партнера по осуществлению за свой счет страхования риска случайной гибели и (или) случайного повреждения объекта соглашения, иного передаваемого публичным партнером частному партнеру по соглашению имущества;
- 7) особенности внесения изменений в соглашение;
- 8) обязательства сторон по подготовке территории, необходимой для создания объекта соглашения и (или) осуществления деятельности, предусмотренной соглашением, в том чис-

ле по подготовке проекта планировки территории и проекта межевания территории, по образованию земельного участка (земельных участков);

9) обязательство публичного партнера обеспечить рассмотрение и утверждение проекта планировки территории, проекта межевания территории, сроки выполнения данного обязательства, если это входит в его компетенцию;

10) обязательство сторон соглашения по передаче результатов интеллектуальной деятельности и (или) средств индивидуализации, необходимых для исполнения соглашения;

11) иные не противоречащие законодательству Российской Федерации условия.

Предусмотренные соглашением обязательства частного партнера, которые возникают после ввода объекта соглашения в эксплуатацию, являются ограничением права собственности частного партнера на объект соглашения, которое подлежит в установленном федеральным законом порядке государственной регистрации одновременно с государственной регистрацией права собственности частного партнера на объект соглашения.

Отчуждение частным партнером объекта соглашения, находящегося в собственности этого частного партнера, до истечения срока действия соглашения не допускается, за исключением замены частного партнера по соглашению. При этом переход права собственности на объект соглашения о государственно-частном партнерстве, объект соглашения о муниципально-частном партнерстве от одного частного партнера к другому частному партнеру не является основанием для прекращения обременения (ограничения).

Движимое имущество, которое создано и (или) приобретено частным партнером при осуществлении деятельности, предусмотренной соглашением, и не входит в состав иного предоставляемого по соглашению имущества, является собственностью частного партнера, если иное не установлено соглашением. Недвижимое имущество, которое создано частным партнером с согласия публичного партнера при осуществлении деятельности, предусмотренной соглашением, не является объектом соглашения и не входит в состав иного предоставляемого по соглашению имущества, является собственностью частного партнера, если иное не установлено соглашением. Недвижимое имущество, которое создано частным партнером без согласия публичного партнера при осуществлении деятельности, предусмотренной соглашением, не является объектом соглашения и не входит в состав иного предоставляемого по соглашению имущества, является собственностью публичного партнера, и стоимость такого имущества возмещению не подлежит.

Заключение, изменение, прекращение соглашения о государственно-частном партнерстве, соглашения о муниципально-частном партнерстве, переход прав и обязанностей по соглашению, замена частного партнера

Соглашение заключается с победителем конкурса на право заключения соглашения или с иным лицом, имеющим право на заключение такого соглашения.

В соглашение могут быть внесены изменения при наличии согласия публичного партнера и частного партнера. Условия соглашения, определенные на основании решения о реализации проекта и конкурсного предложения частного партнера относительно критериев конкурса, могут быть изменены органами государственной власти или главой муниципального образования, принявшими решение о реализации проекта.

Публичный партнер обязан рассматривать предложения частного партнера по изменению существенных условий соглашения в случае, если реализация соглашения стала невозможной в установленные в нем сроки в результате возникновения обстоятельств непреодолимой силы, в случае существенного изменения обстоятельств, из которых стороны исходили при заключении соглашения, а также в случае, если вступившими в законную силу решениями суда или федерального антимонопольного органа установлена невозможность исполнения установленных соглашением обязательств вследствие принятия решений, осуществления действий (бездействия) государственных органов, органов местного самоуправления и (или) их должностных лиц.

Решение об изменении существенных условий соглашения принимается публичным партнером в течение тридцати дней после дня поступления предложения частного партнера

на основании решения органа государственной власти или главы муниципального образования, принявших решение о реализации проекта.

В случае, если в течение тридцати дней после дня поступления предложения частного партнера публичный партнер не принял решение об изменении существенных условий соглашения, не уведомил частного партнера о начале рассмотрения вопроса в рамках подготовки соответствующего проекта закона (соответствующего решения) о бюджете на очередной финансовый год и плановый период или не представил частному партнеру мотивированный отказ, частный партнер вправе приостановить исполнение соглашения до принятия публичным партнером решения об изменении существенных условий соглашения или до представления мотивированного отказа.

Изменение существенных условий соглашения, которое приводит к изменению доходов или расходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, допускается только в случае внесения такого изменения в соответствующий закон (в соответствующее решение) о бюджете на соответствующий финансовый год и плановый период. При этом в течение тридцати дней после дня поступления требований частного партнера публичный партнер обязан уведомить частного партнера о начале рассмотрения вопроса в рамках подготовки соответствующего закона (соответствующего решения) о бюджете на очередной финансовый год и плановый период или представить частному партнеру мотивированный отказ.

В соглашение могут быть внесены изменения на основании решения суда по требованию одной из сторон соглашения по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации, международным договором Российской Федерации, соглашением.

Соглашение прекращается:

- 1) по истечении срока действия;
- 2) по соглашению сторон;
- 3) в случае досрочного расторжения по решению суда;
- 4) по иным основаниям, предусмотренным соглашением.

В случае досрочного прекращения соглашения, содержащего обязательство частного партнера по передаче публичному партнеру в собственность объекта соглашения, находящегося в собственности частного партнера, объект соглашения подлежит передаче частным партнером публичному партнеру при условии компенсации осуществленных в соответствии с соглашением затрат частного партнера, которая уменьшена на сумму убытков, причиненных публичному партнеру и третьим лицам таким досрочным прекращением.

В случае досрочного прекращения соглашения по решению суда в связи с существенным нарушением частным партнером условий соглашения объект соглашения подлежит передаче публичному партнеру. В этом случае публичный партнер в течение одного дня со дня принятия судом решения представляет его в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный в области регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним, для регистрации права собственности публичного партнера на указанное имущество. Регистрация права собственности публичного партнера на указанное имущество осуществляется на основании решения суда. В случае, если в целях реализации соглашения частному партнеру были предоставлены земельный участок, лесной участок, водный объект, часть водного объекта, участок недр и судом принято решение о досрочном прекращении соглашения, права частного партнера на эти земельный участок, лесной участок, водный объект, часть водного объекта, участок недр прекращаются с момента вступления в силу указанного решения суда.

Переход прав и обязанностей частного партнера по соглашению не допускается.

Переход прав и обязанностей частного партнера в случае его реорганизации к другому юридическому лицу должен осуществляться при условии соответствия реорганизованного или возникшего в результате реорганизации юридического лица требованиям к участникам конкурса, установленным Федеральным законом «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и конкурсной документацией.

Переход прав и обязанностей по соглашению допускается в случае замены частного партнера при неисполнении или ненадлежащем исполнении им своих обязательств перед публичным партнером и (или) финансирующим лицом и осуществляется путем проведения публичным партнером конкурса, а в случае, описанном ниже, без проведения конкурса.

Замена частного партнера без проведения конкурса может быть осуществлена на основании решения органа государственной власти или главы муниципального образования, принявших решение о реализации проекта, и с учетом мнения в письменной форме финансирующего лица (в случае, если заключено прямое соглашение) при условии, что неисполнение или ненадлежащее исполнение частным партнером обязательств по соглашению повлекло за собой нарушение существенных условий соглашения и (или) причинение вреда жизни или здоровью людей либо имеется угроза причинения такого вреда и (или) возбуждено производство по делу о банкротстве в отношении частного партнера. Новый частный партнер, к которому переходят права и обязанности по соглашению, должен соответствовать требованиям к частным партнерам, установленным Федеральным законом «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и конкурсной документацией.

Замена частного партнера по соглашению в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения частным партнером своих обязательств перед финансирующим лицом осуществляется путем проведения публичным партнером конкурса в целях замены частного партнера (если иное не предусмотрено соглашением или прямым соглашением) с соблюдением следующих требований к этому конкурсу:

1) вид конкурса (открытый конкурс или закрытый конкурс), условия и критерии конкурса, проводимого в целях замены частного партнера по соглашению, устанавливаются решением о реализации проекта, в соответствии с которым было заключено соглашение;

2) положения конкурсной документации, на основании которой проводится конкурс в целях замены частного партнера, должны соответствовать положениям конкурсной документации, утвержденной решением о реализации проекта, в соответствии с которым было заключено соглашение, за исключением положений, в том числе параметров критериев такого конкурса, которые изменяются с учетом фактически исполненных частным партнером к моменту проведения такого конкурса обязательств по соглашению;

3) условием конкурса, проводимого в целях замены частного партнера, является обязательство победителя конкурса по исполнению обязательств частного партнера перед финансирующим лицом в порядке и на условиях, которые согласованы с финансирующим лицом и предусмотрены конкурсной документацией на проведение конкурса в целях замены частного партнера по соглашению.

Между публичным партнером и победителем конкурса заключается соглашение о замене лица по соглашению. Права и обязанности частного партнера по соглашению о государственно-частном партнерстве, соглашению о муниципально-частном партнерстве прекращаются с момента заключения соглашения о замене лица по соглашению о государственно-частном партнерстве, соглашению о муниципально-частном партнерстве.

В случае замены частного партнера условия соглашения изменяются на основании данных о фактически исполненных частным партнером к моменту проведения конкурса обязательствах по соглашению, а также с учетом предложений, представленных победителем конкурса в целях замены частного партнера и содержащих лучшие условия по сравнению с условиями соглашения. Изменения, вносимые в соглашение и связанные с изменением условий этого соглашения, оформляются дополнительным соглашением к соглашению о государственно-частном партнерстве, соглашению о муниципально-частном партнерстве.

В течение трех дней со дня выбора нового частного партнера частный партнер, подлежащий замене, передает по акту приема-передачи указанный в соглашении объект новому частному партнеру. Данная передача является основанием для прекращения права собствен-

ности на объект соглашения подлежащего замене частного партнера и основанием возникновения права собственности на объект соглашения нового частного партнера.

В случае, если по истечении трехсот шестидесяти пяти дней со дня возникновения оснований для замены частного партнера такая замена не осуществлена, соглашение подлежит досрочному расторжению в соответствии с настоящей статьей.

Права публичного партнера на осуществление контроля за исполнением соглашения о государственно-частном партнерстве, соглашения о муниципально-частном партнерстве

Контроль публичным партнером исполнения соглашения осуществляется публичным партнером, органами и юридическими лицами, выступающими на стороне публичного партнера, в лице их представителей, которые на основании соглашения имеют право беспрепятственного доступа на объект соглашения и к документации, относящейся к осуществлению деятельности, предусмотренной соглашением, в целях выявления нарушений частным партнером условий соглашения, а также предотвращения таких нарушений.

Публичный партнер осуществляет контроль соблюдения частным партнером условий соглашения, в том числе исполнения обязательств по соблюдению сроков проектирования, создания объекта соглашения, финансированию создания объекта соглашения, обеспечению соответствия технико-экономических показателей объекта соглашения установленным соглашением технико-экономическим показателям, осуществлению деятельности, предусмотренной соглашением, эксплуатации объекта соглашения в соответствии с целями, установленными соглашением, а также достижения значений критериев эффективности проекта и значений показателей его сравнительного преимущества, на основании которых получено положительное заключение уполномоченного органа.

Представители публичного партнера, органов и юридических лиц, выступающих на стороне публичного партнера, не вправе:

- 1) вмешиваться в осуществление хозяйственной деятельности частного партнера;
- 2) разглашать сведения, отнесенные соглашением к сведениям конфиденциального характера либо являющиеся коммерческой или государственной тайной.

Контроль исполнения соглашения, в том числе соблюдения частным партнером условий соглашения, осуществляется публичным партнером в порядке, установленном Правительством РФ¹¹⁴.

Результаты осуществления контроля соблюдения частным партнером условий соглашения оформляются актом о результатах контроля.

Акт о результатах контроля подлежит размещению публичным партнером в течение пяти дней с даты составления данного акта на официальном сайте публичного партнера в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. В случае, если публичным партнером является муниципальное образование и у такого муниципального образования отсутствует официальный сайт в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, акт о результатах контроля подлежит размещению на официальном сайте субъекта Российской Федерации, в границах которого расположено такое муниципальное образование, в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Доступ к указанному акту обеспечивается в течение срока действия соглашения и после дня окончания его срока действия в течение трех лет.

Акт о результатах контроля не размещается в информационно-телекоммуникационной сети Интернет в случае, если сведения об объекте соглашения составляют государственную тайну или данный объект имеет стратегическое значение для обеспечения обороноспособности и безопасности государства.

¹¹⁴ Постановление Правительства РФ от 30 декабря 2015 г. № 1490 «Об осуществлении публичным партнером контроля за исполнением соглашения о государственно-частном партнерстве и соглашения о муниципально-частном партнерстве» (вместе с «Правилами осуществления публичным партнером контроля за исполнением соглашения о государственно-частном партнерстве и соглашения о муниципально-частном партнерстве») // СЗ РФ. 2016. № 2, ч. 1. Ст. 365.

Гарантии прав и законных интересов частного партнера при реализации соглашения о государственно-частном партнерстве, соглашения о муниципально-частном партнерстве

Частный партнер имеет право на возмещение убытков, причиненных ему в результате незаконных действий (бездействия) государственных органов, органов местного самоуправления и (или) должностных лиц этих органов, в соответствии с Гражданским кодексом РФ.

В случае реализации частным партнером производимых товаров, выполнения работ, оказания услуг по регулируемым ценам (тарифам) или с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам) соответственно органы государственной власти и органы местного самоуправления, осуществляющие функции в сфере регулирования цен (тарифов), устанавливают цены (тарифы) и надбавки к ценам (тарифам) на производимые и реализуемые частным партнером товары, выполняемые работы, оказываемые услуги исходя из определенных соглашением объема инвестиций и сроков их вложения в создание и (или) реконструкцию объекта соглашения, а также в модернизацию, замену иного передаваемого публичным партнером частному партнеру по соглашению имущества, улучшение его характеристик и эксплуатационных свойств.

Частным партнерам гарантируются равные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации, правовой режим деятельности, исключающий применение мер дискриминационного характера и иных мер, препятствующих частным партнерам свободно распоряжаться инвестициями и полученными в результате осуществления предусмотренной соглашением деятельности продукцией и доходами.

В случае, если в течение срока действия соглашения в законодательство Российской Федерации, нормативные правовые акты субъектов Российской Федерации, муниципальные правовые акты были внесены и вступили в силу изменения, приводящие к увеличению совокупной налоговой нагрузки на частного партнера или ухудшению положения частного партнера, в том числе устанавливающие режим запретов и ограничений в отношении частного партнера, ухудшающих его положение по сравнению с положением до вступления в силу указанных изменений таким образом, что он лишается того, на что был вправе рассчитывать при заключении соглашения, публичный партнер обязан принять меры, обеспечивающие окупаемость инвестиций частного партнера и получение им валовой выручки (дохода от реализации производимых товаров, выполнения работ, оказания услуг по регулируемым ценам (тарифам) в объеме не менее объема, изначально определенного соглашением. В качестве мер, обеспечивающих окупаемость инвестиций частного партнера и получение им валовой выручки (дохода от реализации производимых товаров, выполнения работ, оказания услуг по регулируемым ценам (тарифам) в объеме не менее объема, изначально определенного соглашением, публичный партнер вправе увеличить размер финансового обеспечения обязательств публичного партнера, срок действия соглашения с согласия частного партнера, сумму принимаемых на себя публичным партнером расходов на создание, и (или) техническое обслуживание, и (или) эксплуатацию объекта соглашения, а также предоставить частному партнеру дополнительные государственные или муниципальные гарантии. Внесение таких изменений в соглашение осуществляется на основании решения Правительства РФ, высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации, главы муниципального образования в порядке, установленном соглашением. Требования к качеству и потребительским свойствам объекта соглашения изменению не подлежат.

В случае, если в течение срока действия соглашения, в соответствии с которым частный партнер осуществляет реализацию потребителям производимых им товаров, выполнение работ, оказание услуг по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ним, регулируемые цены (тарифы), надбавки к ним пересмотрены, в том числе с учетом изменений долгосрочных параметров регулирования деятельности частного партнера, и не соответствуют предусмотренным соглашением параметрам, условия соглашения должны быть изменены по требованию частного партнера.

В ходе заключения, исполнения соглашения публичный партнер обязан оказывать частному партнеру содействие в получении обязательных для достижения целей соглашения

разрешений федеральных органов исполнительной власти, исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации и (или) органов местного самоуправления и (или) согласований указанных органов.

Срок действия соглашения устанавливается с учетом срока создания объекта соглашения, объема инвестиций, вложенных в создание такого объекта, срока окупаемости этих инвестиций, срока получения частным партнером средств (выручки) в объеме, определенном соглашением.

Тема 6. Правовое регулирование инвестиций на рынке ценных бумаг

Контрольные вопросы

1. Понятие рынка ценных бумаг.
2. Объекты и субъекты рынка ценных бумаг.
3. Обращение эмиссионных ценных бумаг.

Методические указания

1. Понятие рынка ценных бумаг.

Законодательное определение рынка ценных бумаг отсутствует в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг». Тем не менее, из норм ст. 1 данного Закона вытекает, что это общественные отношения, возникающие при эмиссии и обращении эмиссионных ценных бумаг. При этом Закон уточняет, что рынок ценных бумаг характеризуется тем, что в отличие от сферы обращения ценных бумаг вообще, ему свойственно наличие достаточно узкого и специфического объекта – эмиссионных ценных бумаг. Причем указанные ценные бумаги, как правило, обращаются на бирже. Кроме того, в соответствии со ст. 14 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» ценные бумаги в процессе их размещения и обращения могут быть допущены к организованным торгам согласно Федеральному закону от 21 ноября 2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных торгах»¹¹⁵.

Эмиссионные ценные бумаги вводятся в оборот путем их эмиссии, которая представляет собой последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг. В главе 5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» как раз указана специфика процесса эмиссии. Примечательно, что большая часть процедур связана именно с Центральным банком РФ: государственная регистрация выпуска ценных бумаг, регистрация отчета об итогах выпуска и пр.

Непосредственно процедура эмиссии эмиссионных ценных бумаг включает в себя следующие этапы:

- 1) принятие решения о размещении эмиссионных ценных бумаг или иного решения, являющегося основанием для размещения эмиссионных ценных бумаг;
- 2) утверждение решения о выпуске эмиссионных ценных бумаг;
- 3) регистрация выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг;
- 4) размещение эмиссионных ценных бумаг;
- 5) государственная регистрация отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг или представление уведомления об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг.

2. Объекты и субъекты рынка ценных бумаг.

1. Эмиссионные ценные бумаги

Объектами рынка ценных бумаг являются эмиссионные ценные бумаги. В силу ст. 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» эмиссионные ценные бумаги – любые ценные бумаги, которые характеризуются одновременно следующими признаками:

¹¹⁵ СЗ РФ. 2011. № 48. Ст. 6726.

– закрепляют совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных данным Законом формы и порядка;

– размещаются выпусками или дополнительными выпусками;

– имеют равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска независимо от времени приобретения ценных бумаг.

Выпуск эмиссионных ценных бумаг – совокупность всех ценных бумаг одного эмитента, предоставляющих равные объем и сроки осуществления прав их владельцам и имеющим одинаковую номинальную стоимость в случаях, если наличие номинальной стоимости предусмотрено законодательством Российской Федерации. Выпуску эмиссионных ценных бумаг присваивается регистрационный номер, который распространяется на все ценные бумаги данного выпуска.

Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги удостоверяются записями на лицевых счетах в реестре, ведение которого осуществляется регистратором, или в случае учета прав на эмиссионные ценные бумаги в депозитарии записями по счетам депо в депозитариях.

Права владельцев на эмиссионные ценные бумаги с централизованным учетом прав удостоверяются записями по счетам депо в депозитарии, осуществляющем такой учет, или в случае учета прав на такие ценные бумаги в других депозитариях записями по счетам депо в указанных депозитариях.

Держатель реестра владельцев ценных бумаг и депозитарий обязаны хранить документы, относящиеся к ведению реестра владельцев ценных бумаг или депозитарного учета, а также документы, связанные с учетом и переходом прав на ценные бумаги, не менее пяти лет с даты их поступления держателю реестра владельцев ценных бумаг или депозитарию и (или) совершения операции с ценными бумагами, если такие документы являлись основанием для ее совершения. Перечень указанных документов, а также порядок их хранения определяются нормативными актами Банка России¹¹⁶.

Рассмотрим более подробно признаки эмиссионных ценных бумаг. Первым признаком, закрепленным в Законе, является то, что эмиссионная ценная бумага закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав. Уточним здесь, что осуществлять закрепленные в ценной бумаге права может только одна сторона – владелец, а другая сторона (в данном случае эмитент) должна исполнять обязанности.

Кроме того, в эмиссионной ценной бумаге могут быть закреплены и неимущественные права. К такой ценной бумаге относится, например, акция. Неимущественные права касаются, главным образом, возможности участия владельца акции в управлении акционерным обществом. Помимо этого, она позволяет получать информацию, осуществлять иные права, включая корпоративные преимущественные права, если речь идет о непубличном акционерном обществе.

Отметим, что показателем также и второй признак: эмиссионные ценные бумаги размещаются выпусками. Ведь в оборот входят ни одна, ни две акции, а достаточно большая их группа, что свидетельствует о возможности массового вхождения в оборот такого вида ценных бумаг.

Третий признак эмиссионных ценных бумаг состоит в том, что все ценные бумаги в рамках одного выпуска имеют одни и те же признаки, предоставляют одни и те же права их владельцам независимо от того, когда они приобретены. При этом следует иметь в виду, что комплекс прав зафиксирован в решении о выпуске таких бумаг.

¹¹⁶ Положения Банка России от 13 мая 2016 г. № 542-П «О требованиях к осуществлению депозитарной деятельности при формировании записей на основании документов, относящихся к ведению депозитарного учета, а также документов, связанных с учетом и переходом прав на ценные бумаги, и при хранении указанных документов» // Вестник Банка России. 2016. № 63; от 27 декабря 2016 г. № 572-П «О требованиях к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг» // Вестник Банка России. 2017. № 25.

2. Виды эмиссионных ценных бумаг

Без анализа разновидностей эмиссионных ценных бумаг невозможно составить четкое представление о существовании указанной категории и о самих этапах эмиссии ценных бумаг. В связи с этим рассмотрим здесь некоторые виды эмиссионных ценных бумаг.

1. Акции

Акция – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации. Согласно ст. 25 Федерального закона «Об акционерных обществах» уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами. Соответственно, акция – это такая ценная бумага, которая удостоверяет право ее владельца на часть уставного капитала. Помимо этого, акция предоставляет иные имущественные и неимущественные права, включая право на информацию, право на управление, право на получение ликвидационной квоты и пр.

В соответствии с российским законодательством имеется несколько видов акций.

Голосующие (обыкновенные) и привилегированные акции

Общество размещает обыкновенные акции и вправе размещать один или несколько типов привилегированных акций. Номинальная стоимость размещенных привилегированных акций не должна превышать 25 % от уставного капитала общества. Причем публичное общество не вправе размещать привилегированные акции, номинальная стоимость которых ниже номинальной стоимости обыкновенных акций.

Отличительные признаки обыкновенных и привилегированных акций:

– Условия установления и выплаты дивидендов.

Решение о выплате дивидендов за прошедший год принимает общее собрание акционеров (решение о выплате промежуточных дивидендов принимает совет директоров). По отдельным типам привилегированных акций невыплаченные дивиденды могут накапливаться (кумулятивные привилегированные акции). Размер дивидендов по привилегированным акциям закрепляется в уставе акционерного общества.

Дивиденды по обыкновенным акциям утверждает собрание акционеров, но не выше размера, рекомендованного советом директоров.

– Наличие права голоса на общих собраниях акционеров.

Обыкновенные акции являются голосующими по всем вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания акционеров. Привилегированные акции обычно не дают права голоса на собраниях акционеров, кроме следующих вопросов: ликвидация акционерного общества; реорганизация акционерного общества; внесение дополнений и изменений в устав акционерного общества, ограничивающих права владельцев привилегированных акций.

– Условия расчетов с акционерами при ликвидации общества.

Владельцы привилегированных акций имеют приоритет перед остальными акционерами при распределении ликвидационной квоты.

Размещенные и объявленные акции

Размещенные акции – это акции, которые приобретены акционерами. В момент учреждения акционерного общества все акции должны быть размещены между учредителями, т. е. в этот период не может осуществляться открытая подписка на акции. При последующих эмиссиях размещенными считаются акции, которые реализованы акционерам.

Объявленные акции – это предельное число акций соответствующего типа, которые могут быть выпущены обществом дополнительно к уже размещенным акциям. Количество объявленных акций закрепляется в уставе акционерного общества или принимается решением общего собрания акционеров квалифицированным большинством голосов (3/4 от числа присутствующих по количеству акций).

Дробные акции

Дробные акции представляют собой части целой акции. Они могут возникнуть в силу иных причин, в частности, раздела совместного имущества супругов, наследования, осуще-

ствления преимущественного права покупки акций и т. д. Выпуск дробных акций действующим законодательством не предусмотрен.

Дробные акции следует отличать от акций, которые возникают вследствие дробления. Например, по решению общего собрания акционеров общество имеет право произвести дробление акций, в результате которого одна акция общества конвертируется в две или более акций общества той же категории (типа), что влечет за собой изменение номинальной стоимости и количества размещенных акций, и, следовательно, требует внесения изменений в устав (ст. 74 Федерального закона «Об акционерных обществах»). Указанная процедура дробления (сплит) выполняется с целью увеличения ликвидности акций, поскольку снижение номинальной стоимости акций влечет за собой уменьшение их рыночной стоимости, а, соответственно, увеличивает вероятный круг инвесторов. Стало быть, результатом дробления выступает рост количества акций, которые не являются частями акций, от которых они произошли, а представляют собой целые акции.

2. Облигации

Еще один вид ценной бумаги – облигация. Облигация – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на получение в предусмотренный в ней срок от эмитента облигации ее номинальной стоимости или иного имущественного эквивалента. Облигация при соблюдении условий, установленных Федеральным законом «О рынке ценных бумаг», может не предусматривать право ее владельца на получение номинальной стоимости облигации в зависимости от наступления одного или нескольких указанных в ней обстоятельств. Облигация может также предусматривать право ее владельца на получение установленных в ней процентов либо иные имущественные права. Доходом по облигации являются процент и (или) дисконт.

Общество вправе размещать облигации по решению совета директоров (наблюдательного совета), если иное не предусмотрено уставом общества. Возможно и размещение обществом облигаций, конвертируемых в акции, но только по решению общего собрания акционеров или по решению совета директоров (наблюдательного совета), если согласно уставу общества ему принадлежит право принятия решения о размещении облигаций, конвертируемых в акции.

В соответствии со ст. 33 Федерального закона «Об акционерных обществах» общество вправе осуществлять эмиссию облигаций после полной оплаты его уставного капитала. Погашение облигаций может осуществляться в денежной форме или иным имуществом, в том числе размещенными акциями общества, в соответствии с решением об их выпуске. Общество не вправе размещать облигации и иные эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в акции общества, если количество объявленных акций общества определенных категорий и типов меньше количества акций этих категорий и типов, право на приобретение которых предоставляют такие ценные бумаги.

Виды облигаций закреплены в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг». Их можно классифицировать по различным критериям.

Например, в зависимости от субъекта их выпустившего выделяют следующие виды облигаций: государственные, муниципальные, частные (корпоративные).

По гарантированности выплат по облигация различают на структурные и традиционные, по такому критерию, как наличие обеспечения – на обеспеченные (в частности, гарантией, залогом, поручительством и пр.) и необеспеченные, а также в зависимости от их регистрации Центральным банком РФ – на биржевые и коммерческие.

Структурные облигации (ст. 27.1-1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

Ввиду внесения соответствующих изменений в 2018 году в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» возникла новая разновидность облигаций – структурные облигации. Указанное событие сделало рынок облигаций разделенным на две части – рынок для инвесторов, у которых есть необходимые знания, что подтверждается квалификацией и лицензией от регулятора рынка, и инвесторы, которые такими знаниями не обладают.

Структурными облигациями являются облигации, предусматривающие право их владельцев на получение выплат по ним в зависимости от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, предусмотренных п. 1 ст. 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Если от наступления или ненаступления указанных в настоящем пункте обстоятельств зависит только размер дохода (цена размещения и (или) размер процента) по облигациям, такие облигации не являются структурными. Размер выплат по структурной облигации может быть меньше ее номинальной стоимости.

Облигации с обеспечением (ст. 27.2–27.5 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»).

Облигациями с обеспечением признаются облигации, исполнение обязательств по которым полностью или в части обеспечивается залогом (далее – облигации с залоговым обеспечением), поручительством, независимой гарантией, государственной или муниципальной гарантией. К отношениям, связанным с обеспечением исполнения обязательств по облигациям залогом имущества эмитента или третьего лица, положения Гражданского кодекса РФ и иных федеральных законов применяются с учетом особенностей, установленных Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Облигация с обеспечением предоставляет ее владельцу все права, возникающие из такого обеспечения. С переходом прав на облигацию с обеспечением к новому владельцу (приобретателю) переходят все права, вытекающие из такого обеспечения. Передача прав, возникших из предоставленного обеспечения, без передачи прав на облигацию является недействительной.

При эмиссии облигаций с обеспечением сведения об условиях обеспечения и о лице, предоставляющем обеспечение, должны содержаться в решении о выпуске облигаций и проспекте облигаций. Состав указанных сведений определяется Банком России.

В случае, если обеспечение по облигациям предоставляется третьим лицом, решение о выпуске облигаций и проспект облигаций должны быть подписаны также лицом, предоставляющим такое обеспечение.

В случае, если обеспечение по облигациям предоставляется иностранным лицом, к отношениям, связанным с обеспечением облигаций, применяются нормы права Российской Федерации. Все споры, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения лицом, предоставившим обеспечение, своих обязанностей, подсудны судам Российской Федерации.

Биржевые облигации

Облигации допускаются к организованным торгам, проводимым биржей, и размещаются путем открытой подписки. Они не предоставляют их владельцам иных прав, кроме права на получение номинальной стоимости или номинальной стоимости и процента от номинальной стоимости; выпускаются в документарной форме на предъявителя с обязательным централизованным хранением. Выплата номинальной стоимости и процентов по таким облигациям осуществляется только денежными средствами.

Коммерческие облигации

Коммерческими являются облигации, отвечающие следующим условиям: размещаются путем закрытой подписки без государственной регистрации выпуска (дополнительного выпуска), регистрации проспекта облигаций, государственной регистрации отчета (представления эмитентом в Банк России уведомления) об итогах выпуска (дополнительного выпуска) облигаций, если их выпуску (дополнительному выпуску) центральным депозитарием присваивается идентификационный номер.

3. Опцион эмитента. Российская депозитарная расписка

Еще одним видом эмиссионной ценной бумаги является опцион эмитента. Опцион эмитента – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее владельца на покупку в предусмотренный в ней срок и (или) при наступлении указанных в ней обстоятельств определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента.

Принятие решения о размещении опционов эмитента и их размещение осуществляются в соответствии с установленными федеральными законами правилами размещения ценных бумаг, конвертируемых в акции. При этом цена размещения акций во исполнение требований по опционам эмитента определяется в соответствии с ценой, определенной в таком опционе.

К ценным бумагам также относятся российские депозитарные расписки. Российская депозитарная расписка – эмиссионная ценная бумага, не имеющая номинальной стоимости, удостоверяющая право собственности на определенное количество представляемых ценных бумаг (акций или облигаций иностранного эмитента либо ценных бумаг иного иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении акций или облигаций иностранного эмитента) и закрепляющая право ее владельца требовать от эмитента российских депозитарных расписок получения взамен российской депозитарной расписки соответствующего количества представляемых ценных бумаг и оказания услуг, связанных с осуществлением владельцем российской депозитарной расписки прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами. В случае, если эмитент представляемых ценных бумаг принимает на себя обязательства перед владельцем российской депозитарной расписки, указанная ценная бумага удостоверяет также право ее владельца требовать надлежащего выполнения этих обязанностей.

В целом российская депозитарная расписка удостоверяет право российского инвестора, в частности, на акции иностранного эмитента, при этом формально не владеющего такими акциями. Эмитентом российской депозитарной расписки является созданный в соответствии с законодательством Российской Федерации депозитарий – банк. При этом именно юридические лица уполномочены выпускать корпоративные ценные бумаги – акции, которые позволяют инвестору не только получить доход, который, правда, не гарантирован, но и дают возможность осуществлять корпоративный контроль. Осуществление инвестирования с помощью акций является достаточно важным для увеличения стоимости организации и создания условий для выхода на новые рынки. Однако не менее важен и рынок облигаций, который, в сущности, является рынком заемного капитала, что позволяет эмитенту получить средства на тех условиях, которые оптимальны для него. Хотя инвестирование в указанные ценные бумаги не дает возможности инвестору непосредственно оказывать влияние на управление эмитентом, но при этом дает гарантию получения в фиксированном размере процентов или дисконта по облигации, конечно кроме случая несостоятельности заемщика.

К субъектам рынка ценных бумаг относятся:

1. Центральный банк РФ

В настоящий момент сложилась определенная система органов, которая координирует и регулирует рынок ценных бумаг. Эта структура вправе принимать различные нормативные правовые акты в пределах своих полномочий. Основное положение в данной системе занимает Банк России, который в рамках своей компетенции утверждает нормативные акты, регулирующие наиболее важные вопросы, касающиеся эмиссии ценных бумаг. Структурным подразделением Банка России, который осуществляет государственную регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг, а также регулирование и контроль деятельности эмитентов ценных бумаг в сфере раскрытия информации и корпоративных отношений, является департамент допуска и прекращения деятельности финансовых организаций.

К числу нормативных актов, издаваемых Центральным банком, относится в первую очередь Положение Банка России от 19 декабря 2019 г. № 706-П «О стандартах эмиссии ценных бумаг»¹¹⁷. Данным Положением утверждаются стандарты эмиссии ценных бумаг, устанавливается порядок регистрации выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг, проспектов ценных бумаг, отчетов об итогах выпуска (дополнительного выпуска) эмиссионных ценных бумаг; а также устанавливаются формы и требования к содержанию документов, представляемых в федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц.

¹¹⁷ Вестник Банка России. 2020. № 37-38.

Значимым по наличию правовых норм, регулирующих эмиссионные правоотношения, является и Положение Банка России от 27 марта 2020 г. № 714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»¹¹⁸, в котором определяется состав и объем информации, порядок и сроки ее раскрытия и предоставления эмитентами эмиссионных ценных бумаг.

Все приведенные источники регламентируют правоотношения, сопряженные с осуществлением эмиссии ценных бумаг, и возникающие по поводу охраны интересов эмитентов и инвесторов при осуществлении эмиссии ценных бумаг.

Центральный банк РФ имеет большое значение в регулировании рынка ценных бумаг, которое проявляется также в осуществлении мер административного принуждения к лицам, нарушающим требования соответствующего законодательства.

Так, в ст. 8.4, 15.1, 30, 39.1, 39.4, главе 12 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», а также ст. 11 Федерального закона «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» достаточно подробно указаны его полномочия, касающиеся применения принудительных мер к участникам рынка ценных бумаг.

Так, Банк России уполномочен:

- выдавать обязательные предписания участникам рынка ценных бумаг по устранению выявленных им нарушений;
- выдавать предписания, касающиеся совершения сделок по продаже ценных бумаг и прекращении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
- требовать от участника рынка ценных бумаг предоставить ему документы, касающиеся вопросов его ведения;
- приостанавливать эмиссию ценных бумаг эмитента;
- аннулировать квалификационные аттестаты физических лиц, осуществляющих деятельность на рынке ценных бумаг;
- отзываться разрешения на приобретение статуса саморегулируемой организации;
- запретить или ограничить проведение профессиональным участником отдельных операций на рынке ценных бумаг на срок до шести месяцев и т. д.

Заметим, что предписания отменены могут быть либо самим Банком России, либо судом. Их невыполнение или выполнение не в срок или недолжным образом влечет наложение административного наказания, указанного в ст. 19.5 КоАП РФ.

Процедура эмиссии ценных бумаг немыслима без наличия такого субъекта, как эмитент, который принимает непосредственное участие в процедуре эмиссии ценных бумаг. Без уяснения того, что же входит в понятие «эмитент», невозможно определить спектр его полномочий при осуществлении эмиссии. Под эмитентами следует понимать субъекты, которые вправе выпускать ценные бумаги, разрешенные законодательством к обращению на определенной территории. Согласно Федеральному закону «О рынке ценных бумаг» эмитент – юридическое лицо, исполнительный орган государственной власти, орган местного самоуправления, которые несут от своего имени или от имени публично-правового образования обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных этими ценными бумагами. Следовательно, физические лица эмитентами быть не могут. Заметим, что исполнительные органы государственной власти, органы местного самоуправления выпускают эмиссионные ценные бумаги от имени публично-правовых образований. Указанными ценными бумагами являются облигации. В силу ст. 121.1 БК РФ эмитентами государственных (муниципальных) ценных бумаг являются соответственно исполнительные органы государственной власти и местные администрации, которые выпускают от имени публично-правового образования ценные бумаги и несут обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных указанными ценными бумагами.

¹¹⁸ Вестник Банка России. 2020. № 39-40.

Эмитентом государственных ценных бумаг Российской Федерации выступает Правительство Российской Федерации либо уполномоченное Правительством Российской Федерации Министерство финансов Российской Федерации.

Эмитентом государственных ценных бумаг субъекта Российской Федерации выступает высший исполнительный орган субъекта Российской Федерации либо финансовый орган субъекта Российской Федерации, наделенные законом субъекта Российской Федерации правом на осуществление государственных заимствований субъекта Российской Федерации.

Эмитентом муниципальных ценных бумаг выступает местная администрация, наделенная уставом муниципального образования правом на осуществление муниципальных заимствований.

2. Брокер, дилер, депозитарий, квалифицированный инвестор

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» содержит достаточно широкий перечень субъектов, которые осуществляют на нем деятельность, и должны иметь лицензию Банка России. К ним, например, относятся:

Брокеры – профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие деятельность по исполнению поручения клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляемыми на основании возмездных договоров с клиентом.

Дилеры – юридические лица профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг с обязательством покупки и/или продажи этих ценных бумаг по объявленному лицу, осуществляющим такую деятельность, ценам. Взаимодействие с неквалифицированными инвесторами осуществляют форекс-дилеры.

Депозитарии – профессиональные участники рынка ценных бумаг, осуществляющие оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и/или учету и переходу прав на ценные бумаги. Депозитарий, осуществляющий расчеты по результатам сделок, совершенных на торгах организаторов торговли по соглашению с такими организаторами торговли и (или) с клиринговыми организациями, осуществляющими клиринг таких сделок, называется расчетным депозитарием.

3. Саморегулируемые организации на рынке ценных бумаг

Согласно ст. 49 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» обязательными к созданию в сфере финансового рынка являются саморегулируемые организации (СРО). Их основная цель заключается в осуществлении обучения граждан в сфере профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также в случае, если саморегулируемая организация в сфере финансового рынка является аккредитованной Банком России¹¹⁹, приеме квалификационных экзаменов и выдаче квалификационных аттестатов.

Следовательно, СРО являются внутренним средством контроля бизнес-среды за ее участниками.

Саморегулируемые организации принимают внутренние стандарты, которые закрепляют требования к членству в них профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляют контроль за деятельностью своих членов, в том числе на счет соблюдения ими требований законодательства РФ и правовых актов Банка России в сфере финансового рынка.

Среди СРО отдельно следует упомянуть СРО форекс-дилеров. Форекс-дилеры осуществляют взаимодействие с непрофессиональными инвесторами. Членами саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, могут быть только форекс-дилеры.

Саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая форекс-дилеров, для осуществления компенсационных выплат физическим лицам, не являющимся

¹¹⁹ Указание Банка России от 23 апреля 2015 г. № 3627-У «Об условиях и порядке аккредитации организаций, осуществляющих аттестацию специалистов финансового рынка» // Вестник Банка России. 2015. № 51.

индивидуальными предпринимателями, в случае несостоятельности (банкротства) форекс-дилеров формирует компенсационный фонд. Взнос в компенсационный фонд составляет два миллиона рублей и осуществляется в денежной форме при вступлении форекс-дилера в саморегулируемую организацию.

Документами саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, должна устанавливаться обязанность такой саморегулируемой организации по осуществлению компенсационных выплат, а в отношении членов такой саморегулируемой организации – их субсидиарная ответственность по соответствующим обязательствам такой саморегулируемой организации.

Финансовая деятельность саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, подлежит обязательной ежегодной аудиторской проверке. Аудиторская организация и условия договора, который саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая форекс-дилеров, обязана с ней заключить, утверждаются общим собранием членов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, или постоянно действующим коллегиальным органом управления, если документами о создании саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, это утверждение отнесено к компетенции данного коллегиального органа.

Годовой отчет и годовой бухгалтерский баланс саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, после их утверждения общим собранием членов такой организации подлежат размещению на ее официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

Саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая форекс-дилеров, разрабатывает проект базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых форекс-дилерами, содержащий в том числе порядок и условия осуществления компенсационных выплат, включая порядок очередности удовлетворения требований физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг в случае недостаточности средств компенсационного фонда, иные дополнительные основания для осуществления данных выплат, правила рекламы услуг форекс-дилеров, в соответствии с требованиями Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», методические рекомендации по аттестации специалистов организаций – членов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, осуществляет иные функции, установленные данным Законом, нормативными актами Банка России, уставом саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров.

Саморегулируемая организация в сфере финансового рынка, объединяющая форекс-дилеров, формирует структурное подразделение, осуществляющее в отношении каждого члена саморегулируемой организации мониторинг соотношения размера находящегося на номинальном счете (счетах) форекс-дилера денежных средств физических лиц, не являющихся индивидуальными предпринимателями, к размеру собственных средств такого форекс-дилера.

Саморегулируемая организация форекс-дилеров должна создать компенсационный фонд в целях возмещения убытков физическим лицам, не являющимся индивидуальными предпринимателями, которые причинены им в результате несостоятельности (банкротства) форекс-дилеров.

Компенсационный фонд саморегулируемой организации форекс-дилеров создается за счет вноса каждого члена саморегулируемой организации форекс-дилеров, размер которого составляет два миллиона рублей, а также иных источников, предусмотренных такой саморегулируемой организацией и не запрещенных федеральным законом. Не допускаются освобождение члена саморегулируемой организации форекс-дилеров от обязанности по внесению вноса и (или) прекращение указанной обязанности путем зачета его требований к такой саморегулируемой организации.

Средства компенсационного фонда обособляются от иного имущества саморегулируемой организации форекс-дилеров. При этом денежные средства компенсационного фонда должны храниться на отдельном банковском счете, открытом для саморегулируемой организации форекс-дилеров кредитной организацией, не являющейся контролирующей или подконтрольной форекс-дилеру. На компенсационный фонд не может быть обращено взыскание по обязательствам саморегулируемой организации форекс-дилеров, а также по обязательствам ее членов.

Право на получение компенсационных выплат для полного или частичного возмещения реального ущерба, возникшего в результате несостоятельности (банкротства) форекс-дилеров, имеют физические лица, заявившие в саморегулируемую организацию в сфере финансового рынка, объединяющую форекс-дилеров, требования о выплате компенсации на основании принятого арбитражным судом решения о признании члена саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, несостоятельным (банкротом) и об открытии в отношении его конкурсного производства. Порядок и условия осуществления компенсационных выплат, в том числе порядок очередности удовлетворения этих требований в случае недостаточности средств компенсационного фонда, иные дополнительные основания для осуществления данных выплат устанавливаются базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых форекс-дилерами, разработанным саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, утвержденным и согласованным в соответствии с требованиями Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»¹²⁰.

До выплаты компенсаций саморегулируемая организация форекс-дилеров обязана опубликовать сообщение о выплате компенсаций, о порядке предъявления требований физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями и имеющими право на получение компенсационных выплат, и сроке предъявления таких требований, который не может быть менее чем два месяца со дня опубликования указанного сообщения.

Основанием для осуществления компенсационных выплат является решение арбитражного суда о признании форекс-дилера банкротом и об открытии конкурсного производства в соответствии с Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)».

Для получения компенсационной выплаты физическое лицо, не являющееся индивидуальным предпринимателем, должно представить саморегулируемой организации форекс-дилеров копию решения арбитражного суда о признании форекс-дилера банкротом и об открытии конкурсного производства, а также выписку из реестра требований кредиторов о размере, составе и об очередности удовлетворения требований.

В случае, если требования указанного в настоящем пункте физического лица заявлены после закрытия реестра требований кредиторов, компенсационные выплаты указанному лицу не осуществляются.

Размер компенсационных выплат определяется саморегулируемой организацией форекс-дилеров на основании данных реестра требований кредиторов без учета убытков в форме упущенной выгоды, неустоек (штрафов, пеней) и иных финансовых санкций. В случае, если в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве, требования физического лица, не являющегося индивидуальным предпринимателем, были удовлетворены или удовлетворены частично, размер компенсационной выплаты уменьшается на размер полученного удовлетворения. Порядок выплаты компенсаций устанавливается Банком России¹²¹.

¹²⁰ Базовый стандарт защиты прав и интересов получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих форекс-дилеров (утв. Банком России, протокол от 23.09.2021 № КФНП-33) (вместе с «Методикой оценки результатов тестирования»). Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

¹²¹ Указание Банка России от 13 сентября 2015 г. № 3796-У «О требованиях к порядку формирования компенсационного фонда саморегулируемой организации форекс-дилеров, а также о порядке и условиях компенсационных выплат» // Вестник Банка России. 2015. № 111.

Если физическое лицо, не являющееся индивидуальным предпринимателем, имеет право на получение компенсационных выплат в отношении двух и более форекс-дилеров, компенсационные выплаты исчисляются и выплачиваются отдельно в отношении каждого форекс-дилера.

Если форекс-дилер выступал по отношению к физическому лицу, не являющемуся индивидуальным предпринимателем и имеющему право на получение компенсационных выплат, также в качестве кредитора, размер компенсационных выплат определяется исходя из разницы между суммой обязательств форекс-дилера перед этим лицом и суммой встречных требований, возникших до даты вступления в силу решения суда о признании форекс-дилера несостоятельным (банкротом).

К саморегулируемой организации форекс-дилеров, осуществившей компенсационные выплаты, переходит в пределах выплаченной суммы компенсации право требования, которое физическое лицо, не являющееся индивидуальным предпринимателем и получившее компенсационные выплаты, имело к форекс-дилеру, признанному несостоятельным (банкротом).

3. Обращение эмиссионных ценных бумаг.

Глава 6 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» устанавливает правила обращения эмиссионных ценных бумаг. В статье 29 Закона закреплены правила перехода прав на предъявительские и бездокументарные ценные бумаги.

Право на эмиссионную ценную бумагу переходит к приобретателю:

- 1) в случае учета прав на ценные бумаги в реестре – с даты внесения приходной записи по лицевому счету приобретателя;
- 2) в случае учета прав на ценные бумаги в депозитарии – с даты внесения приходной записи по счету депо приобретателя.

Права, закрепленные эмиссионной ценной бумагой, переходят к их приобретателю с даты перехода прав на эту ценную бумагу.

В ст. 27.6 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» закреплены ограничения на обращение ценных бумаг.

Совершение сделок, влекущих за собой переход прав собственности на эмиссионные ценные бумаги (обращение эмиссионных ценных бумаг), допускается после регистрации их выпуска (дополнительного выпуска). Переход прав на эмиссионные ценные бумаги, принадлежащие их первому владельцу, запрещается до их полной оплаты, а в случае, если процедура эмиссии ценных бумаг предусматривает государственную регистрацию отчета об итогах их выпуска (дополнительного выпуска), также до регистрации указанного отчета.

Публичное обращение эмиссионных ценных бумаг, в том числе их предложение неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы), допускается, при одновременном соблюдении следующих условий:

1) регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг) либо допуск эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, к организованным торгам без их включения в котировальные списки;

2) раскрытие эмитентом информации, а в случае допуска к организованным торгам эмиссионных ценных бумаг, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг, – в соответствии с требованиями организатора торговли.

Не допускается публичное обращение, в том числе путем предложения неограниченному кругу лиц (включая использование рекламы):

1) акций акционерного общества, не являющегося публичным, а также ценных бумаг такого общества, конвертируемых в его акции;

2) акций публичного акционерного общества, а также ценных бумаг такого общества, конвертируемых в его акции, в отношении которых не осуществлена регистрация проспекта ценных бумаг (проспекта эмиссии ценных бумаг, плана приватизации, зарегистрированного в качестве проспекта эмиссии ценных бумаг).

Приобретение и отчуждение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов¹²², а также предоставление (прятие) указанных ценных бумаг в качестве обеспечения исполнения обязательств могут осуществляться только через брокеров. Настоящее правило не распространяется на квалифицированных инвесторов в силу федерального закона при совершении ими указанных сделок, а также на случаи, когда лицо приобрело указанные ценные бумаги в результате универсального правопреемства, конвертации, в том числе при реорганизации, распределения имущества ликвидируемого юридического лица, и на иные случаи, установленные Банком России.

В случае, если владельцем ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, становится лицо, не являющееся квалифицированным инвестором или утратившее статус квалифицированного инвестора, это лицо вправе произвести отчуждение таких ценных бумаг только через брокера.

Тема 7. Государственное регулирование инвестиционной деятельности

Контрольные вопросы

1. Понятие и формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.
2. Создание условий для осуществления инвестиционной деятельности.
3. Прямое участие государства в инвестиционной деятельности.

Методические указания

1. Понятие и формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Государственное регулирование инвестиционной деятельности – это правовое воздействие государства на инвестиционные отношения посредством принятия органами исполнительной власти индивидуальных правовых актов. Иначе говоря, это исполнительно-распорядительная властная деятельность, состоящая в принятии в отношении инвесторов разного рода правовых мер (форм) обязывающего и стимулирующего характера в силу действующих норм права. С данной позиции государственное регулирование инвестиционной деятельности выражает стадию применения права и является составной частью правового регулирования инвестиционных отношений.

Правовые формы (меры) государственного регулирования инвестиционной деятельности разнообразны (ст. 11 и 19 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений») и в зависимости от степени участия государства в инвестиционных отношениях могут быть классифицированы на две группы. Первая из них нацелена на развитие благоприятных условий для развития инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений, путем:

- совершенствования системы налогов, механизма начисления амортизации и использования амортизационных отчислений;
- установления субъектам инвестиционной деятельности специальных налоговых режимов, не носящих индивидуального характера;
- защиты интересов инвесторов;
- предоставления субъектам инвестиционной деятельности льготных условий пользования землей и другими природными ресурсами, не противоречащих законодательству Российской Федерации;
- расширения использования средств населения и иных внебюджетных источников финансирования жилищного строительства и строительства объектов социально-культурного назначения;

¹²² Указание Банка России от 9 января 2023 г. № 6347-У «О ценных бумагах и производных финансовых инструментах, предназначенных для квалифицированных инвесторов» // Вестник Банка России. 2023. № 24.

- создания и развития сети информационно-аналитических центров, осуществляющих регулярное проведение рейтингов и публикацию рейтинговых оценок субъектов инвестиционной деятельности;
- принятия мер по прекращению и предупреждению нарушений антимонопольного законодательства Российской Федерации;
- расширения возможностей использования залогов при осуществлении кредитования;
- развития финансового лизинга в Российской Федерации;
- проведения переоценки основных фондов в соответствии с темпами инфляции;
- создания возможностей формирования субъектами инвестиционной деятельности собственных инвестиционных фондов;
- выработки и реализации государственной политики и нормативно-правового регулирования в сфере нормирования и ценообразования при проектировании и строительстве.

Данная группа мер не предполагает вложения инвестиций со стороны государства.

Вторая группа мер предусматривает **прямое участие государства в инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений**, путем:

- разработки, утверждения и финансирования инвестиционных проектов, осуществляемых Российской Федерацией совместно с иностранными государствами, а также инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств федерального бюджета;
- формирования, утверждения и реализации федеральной адресной инвестиционной программы, утверждаемой в порядке, установленном Правительством Российской Федерации;
- проведения экспертизы инвестиционных проектов в соответствии с законодательством Российской Федерации;
- защиты российских организаций от поставок морально устаревших и материалоемких, энергоемких и ненаучеёмких технологий, оборудования, конструкций и материалов;
- выпуска облигационных займов, гарантированных целевых займов;
- вовлечения в инвестиционный процесс временно приостановленных и законсервированных строек и объектов, находящихся в государственной собственности;
- предоставления концессий российским и иностранным инвесторам по итогам торгов (аукционов и конкурсов) в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Такое деление форм и методов государственного регулирования установлено в ст. 11 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений».

2. Создание условий для осуществления инвестиционной деятельности.

Создание условий для осуществления инвестиционной деятельности осуществляется с помощью принятия уполномоченными органами исполнительной власти административно- и финансово-правовых мер стимулирования и обязывания, обеспечивающих возникновение, осуществление и защиту гражданских и иных прав инвесторов. К ним, например, относятся:

1) **государственная регистрация юридических лиц и индивидуальных предпринимателей** – акты уполномоченного федерального органа исполнительной власти – Федеральной налоговой службы (ФНС), осуществляемые посредством внесения в государственные реестры (ЕГРЮЛ и ЕГРИП) сведений о создании, реорганизации и ликвидации юридических лиц, приобретении физическими лицами статуса индивидуального предпринимателя, прекращении физическими лицами деятельности в качестве индивидуальных предпринимателей, иных сведений о юридических лицах и об индивидуальных предпринимателях в соответствии с Федеральным законом от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»¹²³. Значение данного властного действия состоит в том, что со дня внесения соответствующей записи (государственной регистрации) юридическое лицо считается созданным (п. 8 ст. 51 ГК РФ) и обладающим правоспособностью (п. 3 ст. 49 ГК РФ), а гражданин вправе заниматься предпринима-

¹²³ СЗ РФ. 2001. № 33, ч. 1. Ст. 3431.

тельской деятельностью без образования юридического лица (п. 1 ст. 23 ГК РФ), что позволяет им осуществлять инвестиционную деятельность;

2) **государственная регистрация недвижимости** – юридический акт признания и подтверждения государством возникновения, ограничения (обременения), перехода или прекращения прав на недвижимое имущество в соответствии с Гражданским кодексом РФ. Она проводится уполномоченным федеральным органом исполнительной власти – Федеральной службой государственной регистрации, кадастра и картографии – в соответствии с Федеральным законом от 13 июля 2015 г. № 218-ФЗ «О государственной регистрации недвижимости»¹²⁴ и является единственным доказательством существования зарегистрированного права на недвижимое имущество, которое может выступать в качестве инвестиции или объекта инвестиционной деятельности.

3) **государственная регистрация выпуска эмиссионных ценных бумаг** и проспектов ценных бумаг, а также отчета об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг или представление в регистрирующий орган уведомления об итогах выпуска эмиссионных ценных бумаг, осуществляемые в силу ст. 20 и 25 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». Без выполнения данных требований размещение эмиссионных ценных бумаг, т. е. их отчуждение первым владельцам посредством заключения гражданско-правовых сделок, а также их последующее обращение, влекущее переход прав собственности на такие ценные бумаги, обычно не допускается;

4) **регистрация правил доверительного управления паевым инвестиционным фондом** и изменений и дополнений в них, осуществляемая Банком России (ст. 19 Федерального закона от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»¹²⁵). Проведение данной процедуры является условием для заключения управляющей компанией договора доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Изменения и дополнения в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом вступают в силу также при условии их регистрации;

5) **государственная регистрация результатов интеллектуальной деятельности и приравненных к ним средств индивидуализации** юридических лиц, товаров, работ, услуг и предприятий (п. 1 ст. 1232 ГК РФ), а равно государственная регистрация распоряжения и перехода исключительного права без договора, предоставления права использования на такие результаты или средства (п. 2 ст. 1232 ГК РФ);

б) **лицензирование отдельных видов деятельности** – деятельность лицензирующих органов по предоставлению, переоформлению лицензий, продлению срока действия лицензий в случае, если ограничение срока действия лицензий предусмотрено федеральными законами, осуществлению лицензионного контроля, приостановлению, возобновлению, прекращению действия и аннулированию лицензий, формированию и ведению реестра лицензий, формированию государственного информационного ресурса, а также по предоставлению в установленном порядке информации по вопросам лицензирования. Основное значение данной процедуры состоит в том, что отдельными видами деятельности, перечень которых определяется законом, предусматривающими в том числе вложение инвестиций, юридическое лицо или индивидуальный предприниматель может заниматься только на основании специального разрешения (лицензии) (пп. 1 и 3 ст. 49 ГК РФ);

7) **предоставление участка недр в пользование и выдача лицензии** (специального государственного разрешения), удостоверяющей право проведения работ по геологическому изучению недр, разработки месторождений полезных ископаемых, использования отходов горнодобывающего и связанных с ним перерабатывающих производств, использования недр в целях, не связанных с добычей полезных ископаемых, образования особо охраняемых геологических объектов, сбора минералогических, палеонтологических и других геологических коллекционных материалов. Основания возникновения права пользования участками недр, содержание и порядок выдачи лицензии, а также иные вопросы, возникающие в связи с гео-

¹²⁴ СЗ РФ. 2015. № 29, ч. 1. Ст. 4344.

¹²⁵ СЗ РФ. 2001. № 49. Ст. 4562.

логическим изучением, использованием и охраной недр на территории Российской Федерации, ее континентального шельфа, устанавливаются Законом РФ «О недрах»;

8) **предварительное согласование и уведомление о совершении сделок**, предусматривающих в том числе вложение инвестиций, которые осуществляются на основании ст. 61 Федерального закона от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»¹²⁶, ст. 27–29, ст. 31 Федерального закона «О защите конкуренции», ч. 3 ст. 2, ст. 4 Федерального закона «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» и других федеральных законов. В случае несоблюдения указанного требования данные сделки, в частности, признаются недействительными в судебном порядке по иску антимонопольного органа – ФАС России, если такого рода сделки привели или могут привести к ограничению конкуренции, в том числе в результате возникновения или усиления доминирующего положения (ст. 34 Федерального закона «О защите конкуренции»), или считаются ничтожными (ч. 1 ст. 15 Федерального закона «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства»);

9) **принятие иных антимонопольных мер**. Согласно ч. 1 ст. 23 Федерального закона «О защите конкуренции» антимонопольный орган осуществляет следующие полномочия:

1) возбуждает и рассматривает дела о нарушениях антимонопольного законодательства;

2) выдает хозяйствующим субъектам обязательные для исполнения предписания:

а) о прекращении ограничивающих конкуренцию соглашений и (или) согласованных действий хозяйствующих субъектов и совершении действий, направленных на обеспечение конкуренции;

б) о прекращении злоупотребления хозяйствующим субъектом доминирующим положением и совершении действий, направленных на обеспечение конкуренции;

в) о прекращении нарушения правил недискриминационного доступа к товарам;

г) о прекращении недобросовестной конкуренции;

д) о недопущении действий, которые могут являться препятствием для возникновения конкуренции и (или) могут привести к ограничению, устранению конкуренции и нарушению антимонопольного законодательства;

е) об устранении последствий нарушения антимонопольного законодательства;

ж) о прекращении иных нарушений антимонопольного законодательства;

з) о восстановлении положения, существовавшего до нарушения антимонопольного законодательства;

и) о заключении договоров, об изменении условий договоров или о расторжении договоров в случае, если при рассмотрении антимонопольным органом дела о нарушении антимонопольного законодательства лицами, права которых нарушены или могут быть нарушены, было заявлено соответствующее ходатайство, либо в случае осуществления антимонопольным органом государственного контроля за экономической концентрацией;

к) о перечислении в федеральный бюджет дохода, полученного вследствие нарушения антимонопольного законодательства;

л) об изменении или ограничении использования фирменного наименования в случае, если при рассмотрении антимонопольным органом дела о нарушении антимонопольного законодательства лицами, права которых нарушены или могут быть нарушены, было заявлено соответствующее ходатайство, либо в случае осуществления антимонопольным органом государственного контроля за экономической концентрацией;

м) о выполнении экономических, технических, информационных и иных требований об устранении дискриминационных условий и о предупреждении их создания;

н) о совершении действий, направленных на обеспечение конкуренции, в том числе об обеспечении в установленном федеральным законом или иными нормативными правовыми

¹²⁶ СЗ РФ. 2002. № 28. Ст. 2790.

актами порядке доступа к производственным мощностям или информации, о предоставлении в установленном федеральным законом или иными нормативными правовыми актами порядке прав на объекты охраны промышленной собственности, о передаче прав на имущество или о запрете передачи прав на имущество, о предварительном информировании антимонопольного органа о намерении совершить предусмотренные предписанием действия, о продаже определенного объема продукции на бирже, о предварительном согласовании с антимонопольным органом особенностей формирования стартовой цены на продукцию при ее продаже на бирже в порядке, установленном Правительством Российской Федерации¹²⁷;

о) о прекращении унитарным предприятием деятельности, которая осуществляется с нарушением требований Федерального закона «О защите конкуренции»;

п) об определении эксперта в целях осуществления антимонопольным органом контроля за исполнением предписания, выданного в соответствии с п. 4 ч. 2 ст. 33 Федерального закона «О защите конкуренции»;

3) выдает федеральным органам исполнительной власти, органам исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органам местного самоуправления, иным осуществляющим функции указанных органов органам или организациям, а также государственным внебюджетным фондам, их должностным лицам обязательные для исполнения предписания:

а) об отмене или изменении актов, нарушающих антимонопольное законодательство;

б) о прекращении или об изменении соглашений, нарушающих антимонопольное законодательство;

в) о прекращении иных нарушений антимонопольного законодательства, в том числе о принятии мер по возврату имущества, иных объектов гражданских прав, переданных в качестве государственной или муниципальной преференции;

г) о совершении действий, направленных на обеспечение конкуренции;

д) о ликвидации унитарного предприятия, которое создано или виды деятельности которого изменены с нарушением требований Федерального закона «О защите конкуренции» и которое не осуществляет виды деятельности, предусмотренные ч. 1 ст. 35.1 данного Закона;

е) о принятии мер по прекращению унитарным предприятием деятельности, которая осуществляется с нарушением требований Федерального закона «О защите конкуренции»;

3.1) выдает:

а) организатору торгов, оператору электронной площадки, конкурсной или аукционной комиссии, продавцу государственного или муниципального имущества, организатору продажи обязательные для исполнения предписания о совершении действий, направленных на устранение нарушений порядка организации и проведения торгов, продажи государственного или муниципального имущества, порядка заключения договоров по результатам торгов или в случае признания торгов несостоявшимися, в том числе предписания об отмене протоколов, составленных в ходе проведения торгов, о внесении изменений в документацию о торгах, извещение о проведении торгов, об аннулировании торгов;

б) федеральному органу исполнительной власти, органу государственной власти субъекта Российской Федерации, органу местного самоуправления либо иным осуществляющим функции указанных органов органу или организации, организации, участвующей в предоставлении государственных или муниципальных услуг, обязательные для исполнения предписания о совершении действий, направленных на устранение нарушений порядка осуществления в отношении юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, являющихся субъектами градостроительных отношений, мероприятий по реализации проекта по строительству;

в) организациям, осуществляющим эксплуатацию сетей, при осуществлении мероприятий по реализации проекта по строительству обязательные для исполнения предписания о совершении действий, направленных на устранение нарушений порядка осуществления в

¹²⁷ Постановление Правительства РФ от 1 апреля 2010 г. № 208 «Об утверждении Положения о предварительном согласовании особенностей формирования стартовой цены на продукцию при ее продаже на товарной бирже» // СЗ РФ. 2010. № 14. Ст. 1672.

отношении юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, являющихся субъектами градостроительных отношений, мероприятий при реализации проекта по строительству, в том числе предписания о заключении договоров, об изменении условий договоров или о расторжении договоров в случае, если лицами, права которых нарушены или могут быть нарушены, было заявлено соответствующее требование;

3.2) выдает предупреждения о прекращении действий (бездействия), которые содержат признаки нарушения антимонопольного законодательства, в случаях, указанных в Федеральном законе «О защите конкуренции»;

4) направляет в Центральный банк РФ предложения о приведении в соответствие с антимонопольным законодательством принятых им актов и (или) прекращении действий в случае, если такие акты и (или) действия нарушают антимонопольное законодательство;

4.1) направляет в письменной форме за подписью руководителя или заместителя руководителя антимонопольного органа предостережения о недопустимости нарушения антимонопольного законодательства должностным лицам хозяйствующих субъектов, федеральных органов исполнительной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления, организаций, участвующих в предоставлении государственных или муниципальных услуг, государственных внебюджетных фондов, публично заявляющим о планируемом поведении на товарном рынке, если такое поведение может привести к нарушению антимонопольного законодательства;

4.2) рассматривает жалобы на нарушение процедуры обязательных в соответствии с законодательством Российской Федерации торгов, продажи государственного или муниципального имущества;

5) привлекает к ответственности за нарушение антимонопольного законодательства коммерческие организации и некоммерческие организации, их должностных лиц, должностных лиц федеральных органов исполнительной власти, органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления, иных осуществляющих функции указанных органов или организаций, а также должностных лиц государственных внебюджетных фондов, физических лиц, в том числе индивидуальных предпринимателей, в случаях и в порядке, которые установлены законодательством Российской Федерации;

5.1) обращается в суд с заявлениями об обжаловании противоречащих антимонопольному законодательству нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления, иных осуществляющих функции указанных органов или организаций, а также государственных внебюджетных фондов, Центрального банка Российской Федерации;

б) обращается в арбитражный суд с исками, заявлениями о нарушении антимонопольного законодательства, в том числе с исками, заявлениями:

а) о признании недействующими либо недействительными полностью или частично противоречащих антимонопольному законодательству, в том числе создающих необоснованные препятствия для осуществления предпринимательской деятельности, ненормативных актов федеральных органов исполнительной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, органов местного самоуправления, иных осуществляющих функции указанных органов или организаций, а также государственных внебюджетных фондов, Центрального банка Российской Федерации;

б) о признании недействительными полностью или частично договоров, не соответствующих антимонопольному законодательству;

в) об обязательном заключении договора;

г) об изменении или о расторжении договора;

д) о ликвидации юридических лиц, в том числе унитарных предприятий, в случаях, предусмотренных антимонопольным законодательством;

е) о взыскании в федеральный бюджет дохода, полученного вследствие нарушения антимонопольного законодательства¹²⁸;

ж) о привлечении к ответственности за нарушение антимонопольного законодательства лиц, допустивших такое нарушение;

з) о признании торгов недействительными;

и) о понуждении к исполнению решений и предписаний антимонопольного органа;

7) участвует в рассмотрении судом или арбитражным судом дел, связанных с применением и (или) нарушением антимонопольного законодательства;

8) ведет реестр лиц, привлеченных к административной ответственности за нарушение антимонопольного законодательства. Сведения, включенные в указанный реестр, не подлежат опубликованию в средствах массовой информации и размещению в информационно-телекоммуникационной сети Интернет. Порядок формирования и ведения указанного реестра устанавливается Правительством РФ¹²⁹;

9) размещает на сайте антимонопольного органа в информационно-телекоммуникационной сети Интернет решения и предписания, затрагивающие интересы неопределенного круга лиц;

10) устанавливает доминирующее положение хозяйствующего субъекта при рассмотрении заявлений, материалов, дел о нарушении антимонопольного законодательства и при осуществлении государственного контроля за экономической концентрацией;

11) проводит проверку соблюдения антимонопольного законодательства коммерческими организациями, некоммерческими организациями, федеральными органами исполнительной власти, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами местного самоуправления, иными осуществляющими функции указанных органов органами или организациями, а также государственными внебюджетными фондами, физическими лицами, получает от них необходимые документы и информацию, объяснения в письменной или устной форме, в установленном законодательством Российской Федерации порядке обращается в органы, осуществляющие оперативно-розыскную деятельность, с просьбой о проведении оперативно-розыскных мероприятий;

12) осуществляет контроль за деятельностью юридических лиц, обеспечивающих организацию торговли на рынках определенных товаров, например на рынке электрической энергии (мощности), в условиях прекращения государственного регулирования цен (тарифов) на такие товары, а также осуществляет контроль за манипулированием ценами на оптовом и (или) розничных рынках электрической энергии (мощности);

12.1) осуществляет контроль за предоставлением и использованием государственных или муниципальных преференций;

13) осуществляет иные предусмотренные настоящим Федеральным законом, другими федеральными законами, указами Президента РФ, постановлениями Правительства РФ полномочия.

10) предоставление финансовых, имущественных, информационных, консультационных и иных мер государственной и муниципальной поддержки, а именно:

– субсидий – бюджетных средств, предоставляемых инвесторам на безвозмездной и безвозвратной основе в целях возмещения недополученных доходов и (или) финансового обеспечения (возмещения) затрат в связи с производством (реализацией) товаров (за исключением подакцизных товаров, кроме автомобилей легковых и мотоциклов, алкогольной продукции, предназначенной для экспортных поставок, винограда, винодельческой продукции, произведенной из указанного винограда: вин, игристых вин (шампанских), ликерных вин с

¹²⁸ Пункт 13 Обзора по вопросам судебной практики, возникающим при рассмотрении дел о защите конкуренции и дел об административных правонарушениях в указанной сфере (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 16.03.2016) // Бюллетень Верховного Суда РФ. 2016. № 9.

¹²⁹ Постановление Правительства РФ от 23 апреля 2012 г. № 378 «Об утверждении Правил формирования и ведения реестра лиц, привлеченных к административной ответственности за нарушение антимонопольного законодательства Российской Федерации» // СЗ РФ. 2012. № 18. Ст. 2237.

защищенным географическим указанием, с защищенным наименованием места происхождения (специальных вин), виноматериалов, сахаросодержащих напитков, если иное не предусмотрено нормативными правовыми актами Правительства РФ), выполнением работ, оказанием услуг (ст. 78 и 78.1 БК РФ);

– государственных и муниципальных гарантий, обеспечивающих надлежащее исполнение инвестором его обязательства перед бенефициаром (основного обязательства), а также возмещение ущерба, образовавшегося при наступлении гарантийного случая некоммерческого характера (ст. 115–117 БК РФ). Это такой вид долгового обязательства, в силу которого Российская Федерация, субъект Российской Федерации или муниципальное образование (гарант) обязан при наступлении предусмотренного в гарантии события (гарантийного случая) уплатить лицу, в пользу которого предоставлена гарантия (бенефициару), по его письменному требованию определенную в обязательстве денежную сумму за счет средств соответствующего бюджета в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства отвечать за исполнение третьим лицом (принципалом) его обязательств перед бенефициаром;

11) **создание особых экономических зон**, осуществляемое на основании постановления Правительства Российской Федерации (ч. 1 ст. 6 Федерального закона «Об особых экономических зонах в Российской Федерации»);

12) **государственный (муниципальный) контроль (надзор)** – деятельность уполномоченных органов государственной власти (федеральных органов исполнительной власти и органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации), направленная на предупреждение, выявление и пресечение нарушений юридическими лицами, их руководителями и иными должностными лицами, индивидуальными предпринимателями, их уполномоченными представителями требований, установленных Федеральным законом от 26 декабря 2008 г. № 294-ФЗ «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля»¹³⁰, другими федеральными законами и принимаемыми в соответствии с ними иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, законами и иными нормативными правовыми актами субъектов Российской Федерации, посредством

– организации и проведения проверок юридических лиц, индивидуальных предпринимателей, организации и проведения мероприятий по профилактике нарушений обязательных требований;

– мероприятий по контролю, осуществляемых без взаимодействия с юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями;

– принятия предусмотренных законодательством Российской Федерации мер по пресечению и (или) устранению последствий выявленных нарушений;

– деятельность указанных уполномоченных органов государственной власти по систематическому наблюдению за исполнением обязательных требований, анализу и прогнозированию состояния исполнения обязательных требований при осуществлении деятельности юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями.

Полномочия по осуществлению государственного контроля (надзора) за соблюдением требований законодательства Российской Федерации и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, регулирующих космическую деятельность, в соответствии с федеральными законами осуществляются Государственной корпорацией по космической деятельности «Роскосмос». Отдельные полномочия по осуществлению федерального государственного лесного надзора (лесной охраны), федерального государственного пожарного надзора, государственного надзора в области использования и охраны особо охраняемых природных территорий, федерального государственного охотничьего надзора, федерального государственного надзора в области охраны, воспроизводства и использования объектов животного мира и среды их обитания, государственного портового контроля, федерального государственного пробирного надзора, а также контроля за соблюдением требований законо-

¹³⁰ СЗ РФ. 2008. № 52, ч. 1. Ст. 6249.

дательства Российской Федерации в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма организациями, индивидуальными предпринимателями, осуществляющими скупку, куплю-продажу драгоценных металлов и драгоценных камней, ювелирных изделий из них и лома таких изделий, в соответствии с федеральными законами могут осуществляться государственными учреждениями, подведомственными соответственно федеральным органам исполнительной власти и органам исполнительной власти субъектов Российской Федерации.

К мероприятиям по контролю относятся действия должностного лица или должностных лиц органа государственного контроля (надзора) либо органа муниципального контроля и привлекаемых в случае необходимости в установленном Федеральным законом «О защите прав юридических лиц и индивидуальных предпринимателей при осуществлении государственного контроля (надзора) и муниципального контроля» порядке к проведению проверок экспертов, экспертных организаций

– по рассмотрению документов юридического лица, индивидуального предпринимателя и иной информации об их деятельности;

– по осмотру и обследованию используемых указанными лицами при осуществлении деятельности производственных объектов и перевозимых указанными лицами грузов;

– по отбору образцов продукции, объектов окружающей среды, объектов производственной среды, по проведению их исследований, испытаний, плановых (рейдовых) осмотров;

– по обследованию особо охраняемых природных территорий, лесных участков, охотничьих угодий, земельных участков, акваторий водоемов, районов внутренних морских вод, территориального моря, континентального шельфа и исключительной экономической зоны Российской Федерации, транспортных средств (судов и иных плавучих средств, находящихся на внутренних водных путях и в акваториях портов, во внутренних морских водах, в территориальном море, исключительной экономической зоне Российской Федерации, автомобильного и городского наземного электрического транспорта, самоходных машин и других видов техники, подвижного состава железнодорожного транспорта, воздушных судов) в процессе их эксплуатации;

– по проведению экспертиз и расследований, направленных на установление причинно-следственной связи выявленного нарушения обязательных требований и (или) требований, установленных муниципальными правовыми актами, с фактами причинения вреда.

13) **применение мер административной ответственности** за совершение административного правонарушения. Перечень видов административных наказаний и правил их применения, составы административных правонарушений за несоблюдение правил и норм, предусмотренных федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, порядок производства по делам об административных правонарушениях и порядок исполнения постановлений о назначении административных наказаний определяются Кодексом РФ об административных правонарушениях.

3. *Прямое участие государства в инвестиционной деятельности.*

Формами прямого участия государства в инвестиционной деятельности являются:

1) **осуществление бюджетных инвестиций** – бюджетных средств, направляемых на создание или увеличение стоимости государственного (муниципального) имущества, а именно:

– в основные средства государственных (муниципальных) унитарных предприятий и учреждений;

– в уставные (складочные) капиталы иных юридических лиц в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации;

– в иное государственное (муниципальное) имущество.

Перечни инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов образуют федеральные, региональные и муниципальные инвестиционные программы. Порядок их разработки, рассмотрения, утверждения и финансирования определяется соответственно Прави-

тельством Российской Федерации, органами исполнительной власти субъектов Российской Федерации и местными администрациями соответствующих муниципальных образований в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В зависимости от получателя бюджетных средств и связанного с этим вида объекта вложения правовые последствия инвестиционной деятельности государства различны. Например, предоставление бюджетных инвестиций государственному (муниципальному) унитарному предприятию, основанному на праве хозяйственного ведения, влечет соответствующее увеличение его уставного фонда, государственному (муниципальному) унитарному предприятию, основанному на праве оперативного управления, автономному и бюджетному учреждению – увеличение стоимости основных средств, находящихся на праве оперативного управления, такого предприятия или учреждения, а иному юридическому лицу – возникновение права государственной или муниципальной собственности на эквивалентную часть его уставного (складочного) капитала, которое оформляется участием Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации. Для этого в течение трех месяцев после дня вступления в силу закона (решения) о бюджете между Правительством Российской Федерации, высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации или уполномоченным им федеральным органом исполнительной власти, исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации или местной администрацией муниципального образования и данным юридическим лицом заключается соответствующий договор. Если объекты капитального строительства не относятся (не могут быть отнесены) к государственной или муниципальной собственности, то осуществление бюджетных инвестиций из федерального бюджета, бюджета субъекта Российской Федерации или местного бюджета не допускается (ст. 79, 80, 179–179.2, 179.4 БК РФ, ст. 13 и 14 Федерального закона «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений»).

Объектом инвестиционной деятельности государства может выступать и иное имущество. В частности, целями управления средствами Фонда национального благосостояния являются обеспечение их сохранности и стабильного уровня доходов от их размещения в долгосрочной перспективе.

Управление средствами Фонда национального благосостояния в целях обеспечения стабильного уровня доходов от их размещения в долгосрочной перспективе допускает возможность получения отрицательных финансовых результатов в краткосрочном периоде.

Средства Фонда национального благосостояния могут размещаться в иностранную валюту и следующие виды финансовых активов:

- долговые обязательства иностранных государств, иностранных государственных агентств и центральных банков;
- долговые обязательства международных финансовых организаций, в том числе оформленные ценными бумагами;
- государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- депозиты и остатки на банковских счетах в банках и кредитных организациях, в том числе в целях финансирования самокупаемых инфраструктурных проектов, перечень которых утверждается Правительством РФ;
- депозиты и остатки на банковских счетах в государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ», в том числе в целях финансирования проектов государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» в реальном секторе экономики, реализуемых российскими организациями;
- депозиты и остатки на банковских счетах в Центральном банке Российской Федерации, в том числе в драгоценных металлах;
- долговые обязательства и акции юридических лиц, в том числе российские ценные бумаги, связанные с реализацией самокупаемых инфраструктурных проектов, перечень которых утверждается Правительством РФ;

– паи инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется управляющей компанией, действующей в соответствии с Федеральным законом от 2 июня 2016 г. № 154-ФЗ «О Российском фонде прямых инвестиций»¹³¹.

2) **предоставление бюджетных кредитов** для финансирования инвестиционных проектов – денежных средств, предоставляемых бюджетом другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации, юридическому лицу (за исключением государственных (муниципальных) учреждений), иностранному государству, иностранному юридическому лицу на возвратной и возмездной основах на основании договора, заключенного в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации, с учетом особенностей, установленных бюджетным законодательством Российской Федерации, на условиях и в пределах бюджетных ассигнований, которые предусмотрены соответствующим законом (решением) о бюджете (ст. 93.2 и 93.3 БК РФ).

3) **внесение государственного (муниципального) имущества в качестве вклада в уставные капиталы акционерных обществ** в соответствии с Федеральным законом от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества»¹³².

Итак, в целях обеспечения обороноспособности страны и безопасности государства, защиты нравственности, здоровья, прав и законных интересов граждан Российской Федерации Правительство РФ и органы государственной власти субъектов Российской Федерации могут принимать решения об использовании специального права на участие соответственно Российской Федерации и субъектов Российской Федерации в управлении акционерными обществами (далее – специальное право («золотая акция»)). Решение об использовании специального права («золотой акции») может быть принято при приватизации имущественных комплексов унитарных предприятий, при принятии решения об исключении акционерного общества из перечня стратегических акционерных обществ независимо от количества акций, находящихся в государственной собственности, либо при принятии решения Правительством РФ об отчуждении находящихся в федеральной собственности акций акционерных обществ, имеющих стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства в соответствии с Федеральным законом «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства», в которых доля обыкновенных акций, находящихся в собственности Российской Федерации, составляет не менее 25 % плюс одна акция от общего количества обыкновенных акций акционерного общества, если в результате такого отчуждения доля обыкновенных акций, находящихся в собственности Российской Федерации, снизится в общем количестве обыкновенных акций акционерного общества до 25 % и ниже.

Российская Федерация и субъекты Российской Федерации не могут одновременно использовать в отношении одного и того же акционерного общества специальное право («золотую акцию»). Субъекты Российской Федерации также не могут использовать специальное право («золотую акцию») в отношении акционерного общества, созданного путем преобразования федерального государственного унитарного предприятия, в период, когда акции этого общества находятся в федеральной собственности.

Правительство Российской Федерации или органы государственной власти субъектов Российской Федерации, принявшие решение об использовании специального права («золотой акции»), назначают соответственно представителя Российской Федерации, субъекта Российской Федерации в совет директоров (наблюдательный совет) и представителя в ревизионную комиссию акционерного общества.

Представителем Российской Федерации, субъекта Российской Федерации может назначаться государственный служащий, который осуществляет свою деятельность на основании положения, утвержденного соответственно Правительством Российской Федерации, органа-

¹³¹ СЗ РФ. 2016. № 23. Ст. 3278.

¹³² СЗ РФ. 2002. № 4. Ст. 251.

ми государственной власти субъектов Российской Федерации. Представителем Российской Федерации также может назначаться работник Государственной корпорации по космической деятельности «Роскосмос», который осуществляет свою деятельность на основании положения, утвержденного Правительством Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации, органы государственной власти субъектов Российской Федерации вправе в любое время осуществить замену соответствующего представителя в совете директоров (наблюдательном совете) или ревизионной комиссии акционерного общества.

Акционерное общество, в отношении которого принято решение об использовании специального права («золотой акции»), обязано уведомлять о сроках проведения общего собрания акционеров и предлагаемой повестке дня представителей Российской Федерации, субъектов Российской Федерации в порядке, установленном законодательством Российской Федерации¹³³.

Представители Российской Федерации, субъектов Российской Федерации имеют право вносить предложения в повестку дня годового общего собрания акционеров и требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров.

Представители Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, назначенные в совет директоров (наблюдательный совет) акционерного общества, участвуют в общем собрании акционеров с правом вето при принятии общим собранием акционеров решений:

- о внесении изменений и дополнений в устав акционерного общества или об утверждении устава акционерного общества в новой редакции;
- реорганизации акционерного общества;
- ликвидации акционерного общества, назначении ликвидационной комиссии и об утверждении промежуточного и окончательного ликвидационных балансов;
- изменении уставного капитала акционерного общества;
- совершении акционерным обществом указанных в главах X и XI Федерального закона «Об акционерных обществах» крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Представители Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, являющиеся членами совета директоров (наблюдательного совета) и ревизионной комиссии акционерного общества, входят в количественный состав совета директоров (наблюдательного совета) и количественный состав ревизионной комиссии, определенные уставом или решением общего собрания акционеров акционерного общества. Места представителей Российской Федерации, субъектов Российской Федерации в совете директоров (наблюдательном совете) и ревизионной комиссии не учитываются при выборах членов совета директоров (наблюдательного совета) и ревизионной комиссии.

Специальное право («золотая акция») используется с момента отчуждения из государственной собственности акций соответствующего акционерного общества, в результате которого доля находящихся в государственной собственности обыкновенных акций снизится в общем количестве обыкновенных акций акционерного общества до 25 % и ниже, при наличии решения, указанного выше.

Решение о прекращении действия специального права («золотой акции») принимается соответственно Правительством Российской Федерации, органами государственной власти субъектов Российской Федерации, принявшими решение об использовании специального права («золотой акции»). Специальное право («золотая акция») действует до принятия решения о его прекращении.

Специальное право («золотая акция») не подлежит замене на акции акционерного общества, в отношении которого принято решение об использовании указанного права.

¹³³ Постановление Правительства РФ от 3 декабря 2004 г. № 738 «Об управлении находящимися в федеральной собственности акциями акционерных обществ и использовании специального права на участие Российской Федерации в управлении акционерными обществами («золотой акции»)» // СЗ РФ. 2004. № 50. Ст. 5073.

Литература для самостоятельного изучения учебной дисциплины

Основная учебная литература

1. *Лаптева А. М., Скворцов О. Ю.* Инвестиционное право: учебник для вузов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2023. – 705 с.
2. *Лаптева А. М.* Инвестиционные режимы. Правовые аспекты: учебное пособие для вузов / *А. М. Лаптева.* – Москва: Юрайт, 2023. – 284 с.
3. *Лисица В. Н.* Инвестиционное право / М-во образования и науки РФ; Новосибирский нац. исслед. гос. ун-т. – Новосибирск, 2015. – 568 с.
4. *Майфат А. В.* Инвестирование: способы, риски, субъекты: монография. – Москва: Статут, 2020. – 176 с.
5. *Терехова Е. В.* Инвестиционное право: публично-правовые начала: учебное пособие. – М.: РГУП, 2015. – 294 с.
6. *Фархутдинов И. З., Трапезников В. А.* Инвестиционное право: учебник и практикум для вузов. – 3-е изд., перераб. и доп. – Москва: Юрайт, 2023. – 305 с.

Дополнительная литература

1. *Акимова И. В., Симакова К. Б.* Новеллы в сфере контроля за осуществлением иностранных инвестиций в стратегические отрасли экономики // Российское конкурентное право и экономика. – 2019. – № 3. – С. 30–35.
2. *Акимова И. В., Симакова К. Б., Анпилогов А. А.* Конкретизация или расширительное толкование закона? (О новых подходах к государственному регулированию иностранных инвестиций в стратегические отрасли экономики) // Российское конкурентное право и экономика. – 2020. – № 2. – С. 90–94.
3. *Акопян О. А.* Проблемы кодификации инвестиционного законодательства: финансово-правовой аспект // Журнал российского права. – 2021. – № 3. – С. 117–125.
4. Актуальные проблемы финансового права: монография / *Л. Л. Арзуманова, Н. М. Артемов, О. В. Болтинова* и др.; отв. ред. *Е. Ю. Грачева.* – М.: НОРМА, ИНФРА-М, 2016. – 208 с.
5. *Алексеев А. П.* Правовой режим цифровых прав при их использовании в трансграничной инвестиционной деятельности // Банковское право. – 2023. – № 2. – С. 34–40.
6. *Андреев В. К.* Договоры инвестирования, заключаемые с использованием инвестиционных платформ путем приобретения утилитарных цифровых прав // Юрист. – 2020. – № 1. – С. 15–21.
7. *Баранина Е. Ю.* Инвестиционные стратегии ESG: правовое регулирование, проблемы и перспективы // Банковское право. – 2022. – № 5. – С. 69–76.
8. *Баранов К. Ю.* Инвестиционные споры в российском праве (часть 1: Содержание инвестиционных споров) // Российский судья. – 2021. – № 12. – С. 12–17.
9. *Белицкая А. В.* Банк как субъект реализации государственной инвестиционной политики // Банковское право. – 2018. – № 2. – С. 43–48.
10. *Белицкая А. В.* Государственная инвестиционная политика как средство государственного регулирования рынка инвестиций // Предпринимательское право. Приложение «Право и Бизнес». – 2017. – № 3. – С. 36–41.
11. *Белицкая А. В.* Государство как участник и регулятор инвестиционных отношений в рамках государственно-частного партнерства // Бизнес, менеджмент и право. – 2017. – № 1-2. – С. 42–46.
12. *Белицкая А. В.* Место специальных правовых режимов инвестирования в рамках правового обеспечения государственной инвестиционной политики // Право и экономика. – 2018. – № 6. – С. 5–10.

13. *Белицкая А. В.* Поощрение частной инициативы и защита частных интересов в инвестировании: правовой аспект // *Предпринимательское право.* – 2023. – № 2. – С. 10–16.
14. *Белицкая А. В.* Правовое регулирование отношений по инвестиционному консультированию // *Предпринимательское право.* – 2019. – № 2. – С. 42–47.
15. *Белицкая А. В.* Правовые стимулы инвестирования в устойчивое развитие // *Право и бизнес.* – 2023. – № 1. – С. 5–11.
16. *Белицкая А. В.* Трансформация государственной инвестиционной политики в условиях цифровой экономики: российский и зарубежный опыт // *Право и цифровая экономика.* – 2022. – № 1. – С. 22–29.
17. *Белицкая А. В., Гуркин А. С.* Финансово-правовые средства привлечения инвестиций в обеспечение благополучия человека // *Юрист.* – 2023. – № 3. – С. 41–47.
18. *Белых В. С., Алексеенко А. П.* Правовое регулирование инвестиционных отношений с иностранным элементом: опыт России и Китая // *Журнал предпринимательского и корпоративного права.* – 2019. – № 2. – С. 9–13.
19. *Бессонова А. И.* Признание и исполнение решений международных инвестиционных арбитражей. – Москва: Статут, 2020. – 224 с.
20. *Бит-Шабо И. В.* Бюджетные инвестиции как инструмент социально-экономического развития Российской Федерации // *Безопасность бизнеса.* – 2023. – № 2. – С. 15–20.
21. *Городов О. А.* Приобретение утилитарных цифровых прав как новый способ инвестирования по законодательству России // *Право и цифровая экономика.* – 2020. – № 1. – С. 5–10.
22. *Демченко М. В., Чурилова А. В.* Международно-правовое регулирование иностранных инвестиций в контексте российско-китайского инвестиционного сотрудничества // *Право и экономика.* – 2018. – № 1. – С. 35–40.
23. *Дерюгина Т. В.* О цифровом финансовом активе как инвестиции и запрете встречного предоставления: коллизии правового регулирования // *Гражданское право.* – 2023. – № 1. – С. 13–16.
24. *Дмитриева Г. К., Викторова Н. Н.* Суверенитет государства в контексте привлечения иностранных инвестиций // *Актуальные проблемы российского права.* – 2018. – № 12. – С. 26–38.
25. *Егорова М. А.* Правовое регулирование инвестиционных финансовых платформ (краудфинансирования) в предпринимательской деятельности // *Предпринимательское право.* – 2022. – № 1. – С. 19–25.
26. *Каменков М. В.* Налоговые льготы для участников региональных инвестиционных проектов как преференции // *Актуальные проблемы российского права.* – 2020. – № 8. – С. 66–74.
27. *Касьяненко Т. Г., Маховикова Г. А.* Инвестиционный анализ: учебник и практикум для вузов. – Москва: Юрайт, 2023. – 560 с.
28. *Кванина В. В., Спиридонова А. В.* Публично-правовое и частноправовое регулирование деятельности оператора инвестиционной платформы // *Право и цифровая экономика.* – 2020. – № 4. – С. 25–31.
29. *Кирилловых А. А.* Краудфандинг как альтернативный способ привлечения инвестиций в предпринимательскую деятельность // *Право и экономика.* – 2020. – № 9. – С. 33–42.
30. *Лаптева А. М., Скворцов О. Ю.* Инвестиционное право. Практикум: учебное пособие для вузов. – Москва: Юрайт, 2023. – 331 с.
31. *Лаптева А. М.* Инвестиционное право России и Китая: учебник для вузов / *А. М. Лаптева, О. Ю. Скворцов;* под общей редакцией *О. Ю. Скворцова.* – Москва: Юрайт, 2023. – 682 с.
32. *Лебедев К. К.* Инвестиционный контракт: понятие и место в системе договорного права // *Конкурентное право.* – 2020. – № 4. – С. 31–36.

33. *Леднева Ю. В.* Учет фискальных интересов государства при оптимизации налогового режима для привлечения инвестиций // Журнал российского права. – 2020. – № 7. – С. 144–157.
34. *Маслова С. В.* К вопросу о формировании понятийного аппарата для правового регулирования инвестиций в инфраструктуру в свете концепции устойчивого развития // Юрист. – 2022. – № 12. – С. 8–15.
35. *Михайлова А. С.* К вопросу о необходимости исследования правового статуса реципиентов венчурных инвестиций в целях создания эффективного механизма охраны их прав и законных интересов с учетом наличия риска не только на стороне инвестора, но и на стороне реципиента // Нотариус. – 2021. – № 2. – С. 14–17.
36. Научно-практический комментарий к Федеральному закону от 4 июня 2018 г. № 123-ФЗ «Об уполномоченном по правам потребителя финансовых услуг» (постатейный) / *О. А. Акопян, О. В. Веремева, Н. С. Воробьев* и др.; под общ. ред. *Ю. В. Воронина*; отв. ред. *Н. А. Поветкина*. – Москва: Проспект, 2022. – 256 с.
37. *Никитин М. В., Мелехин О. Ю., Коваленко С. П.* Правовые аспекты привлечения инвестиций в развитие курортной деятельности // Туризм: право и экономика. – 2019. – № 4. – С. 18–20.
38. *Новосельцев А. Ю.* О проблемах принятия универсального международного соглашения об иностранных инвестициях // Международное публичное и частное право. – 2022. – № 1. – С. 10–13.
39. *Омелехина Н. В.* Бюджетный кодекс РФ как правовая основа формирования инвестиционного климата в публично-правовых образованиях // Финансовое право. – 2019. – № 1. – С. 5–11.
40. *Покачалова А. С.* К вопросу об особенностях правового регулирования инвестиционной деятельности субъектов страхового рынка // Финансовое право. – 2020. – № 4. – С. 21–25.
41. *Попов Е. В.* Вопросы выбора применимого права в международном коммерческом и инвестиционном арбитраже // Международное экономическое право. – 2017. – № 1. – С. 45–55.
42. *Прошунин М. М.* Налоговые льготы для инвестирования в высокотехнологичные компании-стартапы: налогово-правовые вопросы // Финансовое право. – 2019. – № 6. – С. 29–32.
43. *Путимцев Д. Н.* Нормативно-правовые основы стимулирования инвестиционно-инновационных процессов в российской экономике // Административное право и процесс. – 2018. – № 11. – С. 24–31.
44. Региональное финансовое право: монография / *Н. М. Артемов, А. В. Богданова, Н. В. Васильева* и др.; отв. ред. *И. Б. Лагутин*. – М.: Юстицинформ, 2017. – 316 с.
45. *Румянцева Е. Е.* Инвестиционный анализ: учебное пособие для вузов / *Е. Е. Румянцева*. – Москва: Юрайт, 2023. – 281 с.
46. *Синдеева И. Ю., Черникова Е. В.* Правовые проблемы проведения технологического и ценового аудита обоснования инвестиций при заключении контракта на строительство объекта «под ключ» // Современное право. – 2019. – № 2. – С. 20–28.
47. *Скворцов О. Ю.* Формирование конкурентной среды как принцип инвестиционной политики // Конкурентное право. – 2022. – № 3. – С. 26–30.
48. *Тагаева С. Н.* Проблемы выбора права при разрешении инвестиционных споров // Бизнес, Менеджмент и Право. – 2017. – № 3-4. – С. 79–82.
49. *Терешкова В. В., Гадалов Г. А.* Применение теста Салини при определении инвестиций в практике международного центра по урегулированию инвестиционных споров // Международное право и международные организации. – 2021. – № 3. – С. 13–27.
50. *Тропская С. С.* Публично-правовое регулирование рынка коллективного инвестирования: теоретические вопросы // Финансовое право. – 2023. – № 4. – С. 22–26.

51. *Трунк-Федорова М. П.* Режим наибольшего благоприятствования в инвестиционном арбитраже: возможно ли использовать ГАТС? Комментарий к решению МЦУИС по делу *Menzies Middle East and Africa S.A. and Aviation Handling Services International Ltd. v. Republic of Senegal* // *Международное правосудие.* – 2023. – № 1. – С. 29–39.
52. *Устинович Е. С.* Конституционно-правовые аспекты инвестиционной политики субъектов Российской Федерации // *Конституционное и муниципальное право.* – 2020. – № 10. – С. 51–53.
53. *Фархутдинов И. З.* Развитие международного инвестиционного права в условиях глобализации: диссертация. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2018. – 245 с.
54. *Финансовое право: учебник / под общ. ред. Э. Д. Соколовой; отв. ред. А. Ю. Ильин.* – М.: Проспект, 2019. – 592 с.
55. *Харитонова Ю. С.* Государственное управление в инвестиционной сфере // *Предпринимательское право. Приложение «Право и бизнес».* – 2017. – № 3. – С. 22–27.
56. *Цареградская Ю. К.* Государственный долг России в системе финансового права: особенности правового регулирования: монография / под ред. *О. В. Болтиновой.* – М.: Проспект, 2016. – 136 с.
57. *Цегельник О. В.* Основные тенденции формирования инвестиционного права Республики Беларусь // *Современный юрист.* – 2016. – № 3. – С. 66–75.
58. *Цифровая сущность финансового права: прошлое, настоящее, будущее: монография / Н. Е. Абрамова, С. Я. Боженок, О. В. Веремеева и др.; под ред. И. И. Кучерова, Н. А. Поветкиной.* – Москва: ИЗиСП, Юриспруденция, 2022. – 272 с.
59. *Шаталов С. С.* Планирование и обоснование бюджетных инвестиций в Великобритании // *Финансовое право.* – 2022. – № 12. – С. 14–19.
60. *Шиянов А. В.* Некоторые международно-правовые аспекты допуска иностранных инвестиций в энергетический сектор // *Международное публичное и частное право.* – 2018. – № 3. – С. 12–16.
61. *Шиянов А. В.* О международно-правовых основах привлечения иностранных инвестиций в энергетический сектор // *Международное публичное и частное право.* – 2018. – № 5. – С. 7–10.
62. *Янковский Р. М.* Организационно-правовые формы венчурного инвестирования (часть 1): структуры венчурных фондов // *Право и экономика.* – 2017. – № 6. – С. 52–59.
63. *Янковский Р. М.* Организационно-правовые формы венчурного инвестирования (часть 3): проблема организационно-правовой формы проектной компании // *Право и экономика.* – 2017. – № 9. – С. 22–29.
64. *Яценко Т. С.* Проблема охраны прав инвесторов в краудфандинге: риски инвестирования и пути их преодоления // *Журнал российского права.* – 2019. – № 8. – С. 62–71.

Нормативные правовые акты

1. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации от 24 июля 2002 г. № 95-ФЗ // *СЗ РФ.* – 2002. – № 30. – Ст. 3012.
2. Бюджетный кодекс Российской Федерации от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ // *СЗ РФ.* – 1998. – № 31. – Ст. 3823.
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26 января 1996 г. № 14-ФЗ // *СЗ РФ.* – 1996. – № 5. – Ст. 410.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ // *СЗ РФ.* – 1994. – № 32. – Ст. 3301.
5. Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации от 14 ноября 2002 г. № 138-ФЗ // *СЗ РФ.* – 2002. – № 46. – Ст. 4532.
6. Договор между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Болгарии о поощрении и взаимной защите капиталовложений (подписан в г. Софии 08.06.1993) // *Бюллетень международных договоров.* – 2006. – № 5. – С. 40–44.

7. Договор между Российской Федерацией и Соединенными Штатами Америки о поощрении и взаимной защите капиталовложений (вместе с «Протоколом», «Соглашением в форме обмена Письмами между Премьер-министром Российской Федерации и Послом США») (подписан в г. Вашингтоне 17.06.1992) // *Международно-правовые основы иностранных инвестиций в России. Сборник нормативных актов и документов.* – М.: Юридическая литература, 1995. – С. 133–152 (не вступил в силу).
8. Договор о Евразийском экономическом союзе (подписан в г. Астане 29.05.2014). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
9. Договор Союза Советских Социалистических Республик и Федеративной Республики Германии о содействии осуществлению и взаимной защите капиталовложений (вместе с «Протоколом к Договору Союза Советских Социалистических Республик и Федеративной Республики Германии о содействии осуществлению и взаимной защите капиталовложений») (подписан в г. Бонне 13.06.1989) // *Сборник международных договоров СССР и Российской Федерации.* – Вып. XLVII. – М., 1994. – С. 304–309.
10. Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» // *Ведомости СНД и ВС РСФСР.* – 1991. – № 29. – Ст. 1005.
11. Закон РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» // *Ведомости СНД и ВС РФ.* – 1993. – № 2. – Ст. 56.
12. Закон РФ от 7 июля 1993 № 5340-1 «О торгово-промышленных палатах в Российской Федерации» // *Ведомости СНД и ВС РФ.* – 1993. – № 33. – Ст. 1309.
13. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30 декабря 2001 г. № 195-ФЗ // *СЗ РФ.* – 2002. – № 1, ч. 1. – Ст. 1.
14. Конвенция о защите прав инвестора (заключена в г. Москве 28.03.1997) // *Вестник ВАС РФ.* – 1997. – № 8 (не вступила в силу для России).
15. Конституция Российской Федерации (принята всенародным голосованием 12.12.1993 г.) (с изм. на 01.07.2020) // *Российская газета.* – 1993. – 12 дек.
16. Лесной кодекс Российской Федерации от 4 декабря 2006 г. № 200-ФЗ // *СЗ РФ.* – 2006. – № 50. – Ст. 5278.
17. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
18. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
19. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
20. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
21. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
22. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 «Аренда» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 № 111н). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
23. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

24. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс»
25. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 5 августа 2000 г. № 117-ФЗ // СЗ РФ. – 2000. – № 32. – Ст. 340.
26. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ // СЗ РФ. – 1998. – № 31. – Ст. 3824.
27. Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2023 год и период 2024 и 2025 годов (разработаны Банком России) // Вестник Банка России. – 2022. – № 63.
28. Постановление Правительства РФ от 1 декабря 2018 г. № 1456 «Об утверждении Правил представления иностранными юридическими лицами, иностранными организациями, не являющимися юридическими лицами, и находящимися под их контролем организациями в федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на выполнение функций по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации, информации о своих выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах и контролирующих лицах» // СЗ РФ. – 2018. – № 50. – Ст. 7768.
29. Постановление Правительства РФ от 1 июля 2022 г. № 1191 «Об утверждении Правил предоставления субсидии из федерального бюджета некоммерческой организации Фонд развития Центра разработки и коммерциализации новых технологий в целях возмещения части затрат физическим лицам, осуществившим инвестиции в университетские стартапы» // СЗ РФ. – 2022. – № 28. – Ст. 5108.
30. Постановление Правительства РФ от 10 апреля 2020 г. № 476 «О дополнительных требованиях к договорам о предоставлении бюджетных инвестиций за счет средств федерального бюджета акционерному обществу «Российская венчурная компания» в целях создания венчурных фондов и акционерному обществу «РОСНАНО» в целях создания венчурных фондов и фондов прямых инвестиций в соответствии с Федеральным законом «Об инвестиционном товариществе»» // СЗ РФ. – 2020. – № 16. – Ст. 2588.
31. Постановление Правительства РФ от 14 июля 2020 г. № 1041 «Об утверждении Правил принятия решений о предоставлении из федерального бюджета бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся федеральными государственными учреждениями и федеральными государственными унитарными предприятиями, на цели, не связанные с осуществлением капитальных вложений в объекты капитального строительства, находящиеся в собственности указанных юридических лиц (их дочерних обществ), и (или) приобретением ими объектов недвижимого имущества» // СЗ РФ. – 2020. – № 29. – Ст. 4686.
32. Постановление Правительства РФ от 15 февраля 2017 г. № 190 «О требованиях к договорам о предоставлении бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся федеральными государственными учреждениями и федеральными государственными унитарными предприятиями, за счет средств федерального бюджета и об изменении и признании утратившими силу некоторых актов Правительства Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2017. – № 8. – Ст. 1256.
33. Постановление Правительства РФ от 16 июля 2020 г. № 1048 «Об утверждении Правил заключения, изменения и расторжения специальных инвестиционных контрактов» // СЗ РФ. – 2020. – № 30. – Ст. 4911.
34. Постановление Правительства РФ от 16 июля 2020 г. № 1049 «Об утверждении Правил контроля за выполнением инвесторами обязательств по специальным инвестиционным контрактам и форм отчетов о выполнении указанных обязательств» // СЗ РФ. – 2020. – № 30. – Ст. 4912.
35. Постановление Правительства РФ от 2 августа 2017 г. № 919 «О дополнительных требованиях к договорам о предоставлении бюджетных инвестиций акционерному обществу «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства» за счет средств федерального бюджета в целях последующего взноса в уставный капитал его дочер-

них обществ, являющихся российскими лизинговыми компаниями (фирмами), в целях реализации механизма лизинга для субъектов малого предпринимательства» // СЗ РФ. – 2017. – № 32. – Ст. 5095.

36. Постановление Правительства РФ от 22 декабря 2020 г. № 2204 «О некоторых вопросах реализации государственной поддержки инновационной деятельности, в том числе путем венчурного и (или) прямого финансирования инновационных проектов, и признании утратившими силу акта Правительства Российской Федерации и отдельного положения акта Правительства Российской Федерации» (вместе с «Правилами оценки эффективности, особенности определения целевого характера использования бюджетных средств, направленных на государственную поддержку инновационной деятельности, и средств из внебюджетных источников, возврат которых обеспечен государственными гарантиями, и применяемые при проведении такой оценки критерии», «Правилами определения допустимого уровня рисков, в том числе финансовых, и базовых критериев управления ими при реализации инновационного проекта с использованием средств государственной поддержки», «Положением о проведении экспертиз, осуществлении мониторинга и контроля реализации инновационного проекта, мониторинге и контроле целевого расходования средств государственной поддержки, направленных на финансовое обеспечение инновационного проекта», «Условиями и допустимыми формами финансового обеспечения инновационного проекта за счет средств государственной поддержки инновационной деятельности») // СЗ РФ. – 2021. – № 1, ч. 1. – Ст. 98.

37. Постановление Правительства РФ от 22 мая 2006 г. № 302 «О создании и деятельности на территории закрытого административно-территориального образования организаций с иностранными инвестициями» // СЗ РФ. – 2006. – № 22. – Ст. 2334.

38. Постановление Правительства РФ от 22 ноября 2011 г. № 964 «Об осуществлении страхования экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и (или) политических рисков, а также осуществлении перестрахования» (вместе с «Правилами осуществления страхования экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и (или) политических рисков экспортеров, российских инвесторов, осуществляющих инвестиции за пределами территории Российской Федерации, их иностранных контрагентов по соответствующим сделкам, российских и иностранных кредитных организаций, осуществляющих кредитование соответствующих сделок, иных организаций, оказывающих финансовую поддержку указанным лицам, обеспечения исполнения обязательств резидентов Российской Федерации и их иностранных контрагентов при экспорте и осуществлении инвестиций за пределами Российской Федерации, в том числе путем выдачи независимых гарантий, предоставления поручительств и применения иных способов обеспечения исполнения обязательств в отношении проектов, имеющих общегосударственное, стратегическое или приоритетное значение для экономики Российской Федерации, а также осуществления перестрахования») // СЗ РФ. – 2011. – № 48. – Ст. 6936.

39. Постановление Правительства РФ от 22 февраля 2023 г. № 295 «О государственной поддержке организаций, реализующих инвестиционные проекты, направленные на производство приоритетной продукции» (вместе с «Правилами предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям и государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, предоставленным российским организациям промышленности на цели реализации инвестиционных проектов, направленных на производство приоритетной продукции, по льготной процентной ставке», «Положением о Межведомственной комиссии по вопросам льготного кредитования инвестиционных проектов, направленных на производство приоритетной продукции») // СЗ РФ. – 2023. – № 10. – Ст. 1677.

40. Постановление Правительства РФ от 24 октября 2013 г. № 941 «Об утверждении Правил принятия решения о предоставлении бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся государственными или муниципальными учреждениями и государственными или муниципальными унитарными предприятиями, в объекты капитального строительства за счет средств федерального бюджета» // СЗ РФ. – 2013. – № 43. – Ст. 5565.

41. Постановление Правительства РФ от 27 октября 2008 г. № 795 «Об утверждении Правил представления иностранным инвестором или группой лиц, в которую входит иностранный инвестор, и иными лицами информации, предусмотренной статьей 14 Федерального закона «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» // СЗ РФ. – 2008. – № 44. – Ст. 5097.

42. Постановление Правительства РФ от 29 декабря 2017 г. № 1692 «О порядке принятия решения о предоставлении бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся государственными или муниципальными учреждениями и государственными или муниципальными унитарными предприятиями, в целях предоставления взноса в уставные (складочные) капиталы дочерних обществ указанных юридических лиц на осуществление капитальных вложений в объекты капитального строительства, находящиеся в собственности таких дочерних обществ, и (или) на приобретение такими дочерними обществами объектов недвижимого имущества за счет средств федерального бюджета» (вместе с «Правилами принятия решения о предоставлении бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся государственными или муниципальными учреждениями и государственными или муниципальными унитарными предприятиями, в целях предоставления взноса в уставные (складочные) капиталы дочерних обществ указанных юридических лиц на осуществление капитальных вложений в объекты капитального строительства, находящиеся в собственности таких дочерних обществ, и (или) на приобретение такими дочерними обществами объектов недвижимого имущества за счет средств федерального бюджета») // СЗ РФ. – 2018. – № 3. – Ст. 529.

43. Постановление Правительства РФ от 30 апреля 2008 г. № 324 «Об утверждении Правил принятия решения о подготовке и реализации бюджетных инвестиций в объекты государственной собственности Российской Федерации, не включенные в федеральные целевые программы» // СЗ РФ. – 2008. – № 18. – Ст. 2059.

44. Постановление Правительства РФ от 30 декабря 2009 г. № 1141 «О Консультативном совете по иностранным инвестициям в России» (вместе с «Положением о Консультативном совете по иностранным инвестициям в России») // СЗ РФ. – 2010. – № 2. – Ст. 203.

45. Постановление Правительства РФ от 30 декабря 2018 г. № 1751 «Об утверждении Правил принятия решений о предоставлении субсидий или об осуществлении бюджетных инвестиций на подготовку обоснования инвестиций и проведение его технологического и ценового аудита» // СЗ РФ. – 2019. – № 1. – Ст. 46.

46. Постановление Правительства РФ от 30 июня 2023 г. № 1089 «О критериях и методике оценки инвестиционной декларации на предмет эффективности реализации инвестиционного проекта в свободной экономической зоне на территориях Донецкой Народной Республики, Луганской Народной Республики, Запорожской области и Херсонской области» // СЗ РФ. – 2023. – № 28. – Ст. 5210.

47. Постановление Правительства РФ от 30 сентября 2016 г. № 992 «О заключении международных договоров Российской Федерации по вопросам поощрения и защиты инвестиций» (вместе с «Регламентом заключения международных договоров Российской Федерации по вопросам поощрения и защиты инвестиций») // СЗ РФ. – 2016. – № 41. – Ст. 5836.

48. Постановление Правительства РФ от 4 августа 2015 г. № 793 «Об утверждении федеральной целевой программы «Социально-экономическое развитие Курильских островов (Сахалинская область) на 2016 – 2025 годы» // СЗ РФ. – 2015. – № 33. – Ст. 4826.

49. Постановление Правительства РФ от 4 апреля 2017 г. № 408 «Об утверждении Правил осуществления за счет средств федерального бюджета капитальных вложений в объекты государственной собственности Российской Федерации за пределами территории Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2017. – № 16. – Ст. 2408.

50. Постановление Правительства РФ от 5 марта 2021 г. № 331 «Об установлении случая, при котором застройщиком, техническим заказчиком, лицом, обеспечивающим или осуществляющим подготовку обоснования инвестиций, и (или) лицом, ответственным за

эксплуатацию объекта капитального строительства, обеспечиваются формирование и ведение информационной модели объекта капитального строительства» // СЗ РФ. – 2021. – № 11. – Ст. 1823.

51. Постановление Правительства РФ от 6 июля 2008 г. № 510 «О Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2008. – № 28. – Ст. 3382.

52. Постановление Правительства РФ от 6 июня 2022 г. № 1031 «О реализации некоторых положений Указа Президента Российской Федерации от 27 мая 2022 г. № 322 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми правообладателями» и внесении изменений в Правила выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации» (вместе с «Правилами обмена между уполномоченными банками информацией об открытых в них специальных счетах типа “О”») // СЗ РФ. – 2022. – № 24. – Ст. 4056.

53. Постановление Правительства РФ от 6 марта 2022 г. № 295 «Об утверждении Правил выдачи Правительственной комиссией по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации разрешений в целях реализации дополнительных временных мер экономического характера по обеспечению финансовой стабильности Российской Федерации и иных разрешений, предусмотренных отдельными указами Президента Российской Федерации, а также реализации иных полномочий в указанных целях и внесении изменения в Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2022. – № 11. – Ст. 1689.

54. Постановление Правительства РФ от 7 августа 2023 г. № 1287 «О требованиях к объектам инвестиций и инвестиционным проектам в области рыболовства, а также о порядке расчета обеспечения реализации указанных инвестиционных проектов» (вместе с «Правилами расчета обеспечения реализации инвестиционных проектов в области рыболовства финансовым обеспечением или правами на добычу (вылов) водных биологических ресурсов»). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

55. Постановление Правительства РФ от 8 мая 2014 г. № 419 «Об утверждении Правил принятия решения о подготовке и реализации бюджетных инвестиций в объекты государственной собственности Российской Федерации за счет средств бюджета Фонда пенсионного и социального страхования Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2014. № 20. – Ст. 2530.

56. Постановление Правительства РФ от 8 мая 2014 г. № 421 «Об утверждении Правил принятия решения о подготовке и реализации бюджетных инвестиций в объекты государственной собственности Российской Федерации из бюджета Фонда социального страхования Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2014. – № 20. – Ст. 2532.

57. Постановление Правительства РФ от 9 января 2014 г. № 13 «Об утверждении Правил осуществления капитальных вложений в объекты государственной собственности Российской Федерации за счет средств федерального бюджета» // СЗ РФ. – 2014. – № 3. – Ст. 282.

58. Приказ Минфина России от 19 июня 2023 г. № 92н «Об утверждении Порядка ведения реестра соглашений (договоров) о предоставлении из бюджетов бюджетной системы Российской Федерации субсидий и бюджетных инвестиций юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, физическим лицам – производителям товаров, работ, услуг и межбюджетных трансфертов бюджетам бюджетной системы Российской Федерации». – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

59. Приказ Минфина России от 24 мая 2022 г. № 82н «О Порядке формирования и применения кодов бюджетной классификации Российской Федерации, их структуре и принципах назначения». – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

60. Приказ Минэкономразвития России от 19 мая 2020 г. № 292 «Об утверждении методики расчета показателя «Объем инвестиций в основной капитал субъектов малого и среднего предпринимательства, получивших доступ к производственным площадям и помещениям в рамках промышленных парков, технопарков» федерального проекта «Акселерация субъектов малого и среднего предпринимательства» национального проекта «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы». – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

61. Приказ Минэкономразвития России от 26 мая 2017 г. № 252 «Об утверждении Методики расчета показателя «Привлечение инвестиций в основной капитал, в том числе внебюджетных»». – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

62. Приказ Минэкономразвития России от 28 апреля 2022 г. № 235 «Об утверждении методик расчета показателей федерального проекта «Развитие субъектов Российской Федерации и отдельных территорий», входящего в состав государственной программы Российской Федерации «Экономическое развитие и инновационная экономика» (вместе с «Методикой расчета показателя «Объем привлеченных инвестиций в основной капитал (без бюджетных инвестиций) в рамках реализации индивидуальных программ развития субъектов Российской Федерации с низким уровнем социально-экономического развития (нарастающим итогом)», «Методикой расчета показателя «Количество новых рабочих мест, созданных в рамках реализации индивидуальных программ развития субъектов Российской Федерации с низким уровнем социально-экономического развития», «Методикой расчета показателя «Объем инвестиций, привлеченных в основной капитал (без бюджетных инвестиций) в Кемеровской области – Кузбассе», «Методикой расчета показателя «Количество созданных новых рабочих мест в Кемеровской области – Кузбассе», «Методикой расчета показателя «Количество новых рабочих мест, созданных в федеральной территории «Сириус» (нарастающим итогом)», «Методикой расчета показателя «Объем инвестиций, привлеченных в основной капитал (без бюджетных инвестиций) в федеральной территории «Сириус» (нарастающим итогом)», «Методикой расчета показателя «Объем продаж инновационной продукции и услуг, произведенных на федеральной территории «Сириус» (нарастающим итогом)», «Методикой расчета показателя «Количество созданных новых рабочих мест в моногородах (нарастающим итогом)», «Методикой расчета показателя «Объем привлеченных инвестиций в моногорода (нарастающим итогом)», «Методикой расчета показателя «Количество агломераций, имеющих темпы экономического роста выше среднероссийского», «Методикой расчета показателя «Объем привлеченных инвестиций в основной капитал (без бюджетных инвестиций) в рамках реализации программы социально-экономического развития Республики Мордовия (нарастающим итогом)», «Методикой расчета показателя «Количество новых рабочих мест, созданных в рамках реализации программы социально-экономического развития Республики Мордовия (нарастающим итогом)», «Методикой расчета показателя «Количество агломераций, в которых созданы условия для интенсивного экономического развития»». – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

63. Приказ Минэкономразвития России от 30 марта 2016 г. № 195 «Об утверждении требований к минимальному объему инвестиций, в том числе капитальных вложений, по видам деятельности, осуществляемым участником Особой экономической зоны в Магаданской области». – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

64. Приказ Росстата от 28 июля 2016 г. № 372 «Об утверждении методики расчета показателя «Объем инвестиций в основной капитал за исключением бюджетных средств»». – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

65. Приказ ФАС России от 13 марта 2018 г. № 299/18 «Об утверждении формы проекта бизнес-плана хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства, в том числе с учетом вида или видов деятельности, указанных в статье 6 Федерального закона от 29.04.2008 № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегиче-

ское значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства». – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

66. Прогноз долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2030 года (разработан Минэкономразвития России). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».

67. Протокол между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Болгарии к Договору между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Болгарии о поощрении и взаимной защите капиталовложений от 8 июня 1993 г. (подписан в г. Софии 02.03.2003) // Бюллетень международных договоров. – 2006. – № 5. – С. 45–46.

68. Распоряжение Правительства РФ от 28 декабря 2009 г. № 2094-р «Об утверждении Стратегии социально-экономического развития Дальнего Востока и Байкальского региона на период до 2025 года» // СЗ РФ. – 2010. – № 4. – Ст. 421.

69. Распоряжение Правительства РФ от 29 декабря 2022 г. № 4355-р «Об утверждении Стратегии развития финансового рынка РФ до 2030 года» // СЗ РФ. – 2023. – № 1, ч. 3. – Ст. 476.

70. Соглашение в форме обмена Письмами о продолжении применения Соглашения между Правительством СССР и Франции о взаимном поощрении и взаимной защите инвестиций от 5 июля 1989 года (заключено в г. Париже 06.02.1992) // Бюллетень международных договоров. – 1993. – № 2. – С. 136–137.

71. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Великой Социалистической Народной Ливийской Арабской Джамахирией о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Триполи 17.04.2008) // Бюллетень международных договоров. – 2011. – № 7. – С. 30–36.

72. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Кабинетом Министров Украины о поощрении и взаимной защите инвестиций (заключено в г. Москве 27.11.1998) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 7. – С. 18–23.

73. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Соединенных Штатов Америки о содействии капиталовложениям (заключено в г. Вашингтоне 03.04.1992) // Бюллетень международных договоров. – 1993. – № 9.

74. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Польша о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Варшаве 02.10.1992). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).

75. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Греческой Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Афины 30.06.1993) // Бюллетень международных договоров. – 1998. – № 3. – С. 32–37.

76. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Куба о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 07.07.1993) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 9. – С. 7–10.

77. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Румынии о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 29.09.1993) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 11. – С. 24–29.

78. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Дания о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Копенгагене 04.11.1993) // Бюллетень международных договоров. – 1997. – № 6. – С. 37–42.

79. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Словацкой Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Братиславе 30.11.1993) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 11. – С. 34–40.

80. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Чешской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 05.04.1994) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 10. – С. 6–11.

81. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Социалистической Республики Вьетнам о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 16.06.1994) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 9. – С. 3–6.
82. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Португальской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (Заключено в г. Москве 21.07.1994). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
83. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Венгерской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 06.03.1995) // Бюллетень международных договоров. – 1997. – № 2. – С. 29–35.
84. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Албания о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 11.04.1995) // Бюллетень международных договоров. – 1997. – № 2. – С. 19–23.
85. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Швеция о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 19.04.1995) // Бюллетень международных договоров. – 1997. – № 2. – С. 48–53.
86. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Норвегия о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Осло 04.10.1995) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 9. – С. 10–15.
87. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Монголии о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Улан-Баторе 29.11.1995) // Бюллетень международных договоров. – 2006. – № 11. – С. 38–41.
88. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Итальянской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Риме 09.04.1996) // Бюллетень международных договоров. – 1999. – № 3. – С. 54–61.
89. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Эквадор о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 25.04.1996). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
90. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Хорватии о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 20.05.1996). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
91. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Корейской Народно-Демократической Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 28.11.1996) // Бюллетень международных договоров. – 2014. – № 11.
92. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Лаосской Народно-Демократической Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 06.12.1996) // Бюллетень международных договоров. – 2007. – № 11. – С. 26–29.
93. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Ливанской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 08.04.1997) // Бюллетень международных договоров. – 2003. – № 6. С. 73–79.
94. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Кипр о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 11.04.1997). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
95. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Филиппины о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 12.09.1997). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
96. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Арабской Республики Египет о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 23.09.1997) // Бюллетень международных договоров. – 2000. – № 11. – С. 42–48.

97. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Македонии о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Скопье 21.10.1997) // Бюллетень международных договоров. – 1999. – № 3. – С. 76–81.
98. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Турецкой Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Анкаре 15.12.1997) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 9. – С. 38–43.
99. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Молдова о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 17.03.1998) // Бюллетень международных договоров. – 2006. – № 11. – С. 27–33.
100. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Аргентинской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (вместе с Протоколом от 25.06.1998) (заключено в г. Москве 25.06.1998) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 4. – С. 65–71.
101. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Казахстан о поощрении и взаимной защите инвестиций (заключено в г. Москве 06.07.1998) // Бюллетень международных договоров. – 2005. – № 3. – С. 71–77.
102. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Японии о поощрении и защите капиталовложений (вместе с Протоколом от 13.11.1998, Согласованным протоколом от 13.11.1998) (заключено в г. Москве 13.11.1998) // Бюллетень международных договоров. – 2000. – № 10. – С. 26–35.
103. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Южно-Африканской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 23.11.1998) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 9. – С. 31–37.
104. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Таджикистан о поощрении и взаимной защите инвестиций (заключено в г. Москве 16.04.1999) // СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
105. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Литовской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (вместе с Протоколом от 29.07.1999) (заключено в г. Москве 29.07.1999) // Бюллетень международных договоров. – 2006. – № 5. – С. 67–72.
106. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Федеративной Демократической Республики Эфиопия о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 10.02.2000). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
107. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Словения о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Любляне 08.04.2000) // СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
108. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Армения о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Ереване 15.09.2001) // Бюллетень международных договоров. – 2006. – № 5. – С. 67–72.
109. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Таиланд о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 17.10.2002). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
110. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Йеменской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 17.12.2002) // Бюллетень международных договоров. – 2005. – № 12. – С. 51–57.
111. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Сирийской Арабской Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 26.01.2005) // Бюллетень международных договоров. – 2007. – № 11. – С. 54–59.

112. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Алжирской Народной Демократической Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Алжире 10.03.2006). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).

113. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Китайской Народной Республики о поощрении и взаимной защите капиталовложений (вместе с Протоколом от 09.11.2006) (заключено в г. Пекине 09.11.2006) // Бюллетень международных договоров. – 2010. – № 2. – С. 21–29.

114. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Государства Катар о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Дохе 12.02.2007) // Бюллетень международных договоров. – 2009. – № 12. – С. 24–29.

115. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Иорданского Хашимитского Королевства о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Аммане 13.02.2007) // Бюллетень международных договоров. – 2009. – № 12. – С. 30–35.

116. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Индонезии о поощрении и защите капиталовложений (заключено в г. Джакарте 06.09.2007) // Бюллетень международных договоров. – 2010. – № 3. – С. 33–39.

117. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Боливарианской Республики Венесуэла о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Каракасе 07.11.2008) // Бюллетень международных договоров. – 2010. – № 4. – С. 68–74.

118. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Туркменистана о поощрении и взаимной защите инвестиций (заключено в г. Москве 25.03.2009) // Бюллетень международных договоров. – 2011. – № 4.

119. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Федеративной Республики Нигерии о взаимном поощрении и защите капиталовложений (заключено в г. Абудже 24.06.2009). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).

120. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Намибии о взаимном поощрении и защите капиталовложений (заключено в г. Виндхук 25.06.2009). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).

121. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Ангола о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в Луанде 26.06.2009) // СЗ РФ. – 2011. – № 33. – Ст. 4897.

122. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Абхазия о поощрении и взаимной защите инвестиций (заключено в г. Сухуме 09.10.2009) // Бюллетень международных договоров. – 2011. – № 8. – С. 48–55.

123. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Южная Осетия о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Цхинвале 01.12.2009) // Бюллетень международных договоров. – 2015. – № 10.

124. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Объединенных Арабских Эмиратов о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 28.06.2010) // Бюллетень международных договоров. – 2016. – № 7.

125. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Сингапур о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Сингапуре 27.09.2010) // Бюллетень международных договоров. – 2013. – № 10.

126. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Экваториальная Гвинея о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 06.06.2011) // Бюллетень международных договоров. – 2016. – № 7.

127. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Никарагуа о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 26.01.2012) // Бюллетень международных договоров. – 2014. – № 3.

128. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Зимбабве о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Хараре 07.10.2012) // Бюллетень международных договоров. – 2015. – № 2.
129. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Узбекистан о поощрении и взаимной защите инвестиций (заключено в г. Москве 15.04.2013) // Бюллетень международных договоров. – 2014. – № 8.
130. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Гватемала о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 27.11.2013). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
131. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Бахрейн о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 29.04.2014) // Бюллетень международных договоров. – 2016. – № 4.
132. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Азербайджанской Республики о поощрении и взаимной защите инвестиций (заключено в г. Астрахани 29.09.2014) // Бюллетень международных договоров. – 2016. – № 4.
133. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Камбоджа о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 03.03.2015) // Бюллетень международных договоров. – 2016. – № 7.
134. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Исламской Республики Иран о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Тегеране 23.12.2015) (вместе с «Протоколом к Соглашению между Правительством Российской Федерации и Правительством Исламской Республики Иран о поощрении и взаимной защите капиталовложений» (подписан в г. Тегеране 23.12.2015)) // Бюллетень международных договоров. – 2017. – № 7.
135. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Королевства Марокко о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 15.03.2016). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс» (не вступило в силу).
136. Соглашение между Правительством Российской Федерации и Правительством Государства Палестина о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Иерихоне 11.11.2016) // Бюллетень международных договоров. – 2018. – № 2.
137. Соглашение между Правительством Союза Советских Социалистических Республик и Правительством Финляндской Республики о содействии осуществлению и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Хельсинки 08.02.1989) // Ведомости ВС СССР. – 1991. – № 49. – Ст. 1382.
138. Соглашение между Правительством Союза Советских Социалистических Республик и Правительствами Королевства Бельгии и Великого Герцогства Люксембург о взаимном поощрении и взаимной защите капиталовложений (вместе с Протоколом от 09.02.1989) (заключено в г. Москве 09.02.1989) // Сборник международных договоров СССР и Российской Федерации. – Вып. XLVII. – М., 1994. – С. 357–362.
139. Соглашение между Правительством Союза Советских Социалистических Республик и Правительством Французской Республики о взаимном поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Париже 04.07.1989) // Ведомости ВС СССР. – 1991. – № 48. – Ст. 1357.
140. Соглашение между Правительством Союза Советских Социалистических Республик и Швейцарским Федеральным Советом о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 01.12.1990) // Ведомости ВС СССР. – 1991. – № 49. – Ст. 1383.
141. Соглашение между Правительством Союза Советских Социалистических Республик и Правительством Республики Корея о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 14.12.1990) // Ведомости ВС СССР. – 1991. – № 43. – Ст. 1181.
142. Соглашение между Правительством Союза Советских Социалистических Республик и Правительствами Королевства Бельгии и Великого Герцогства Люксембург о взаимном поощрении и взаимной защите капиталовложений (вместе с Протоколом от 09.02.1989)

(заключено в г. Москве 09.02.1989) // Сборник международных договоров СССР и Российской Федерации. – Вып. XLVII. – М., 1994. – С. 357–362.

143. Соглашение между Правительством Союза Советских Социалистических Республик и Правительством Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Лондоне 06.04.1989) // Ведомости ВС СССР. – 1991. – № 43. – Ст. 1179.

144. Соглашение между Правительством СССР и Правительством Канады о поощрении и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 20.11.1989) // Ведомости ВС СССР. – 1991. – № 48. – Ст. 1356.

145. Соглашение между Российской Федерацией и Государством Кувейт о поощрении и взаимной защите капиталовложений (вместе с Протоколом от 21.11.1994) (заключено в г. Эль-Кувейте 21.11.1994) // Бюллетень международных договоров. – 1997. – № 6. – С. 13–21.

146. Соглашение между Союзом Советских Социалистических Республик и Австрийской Республикой о содействии осуществлению и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Москве 08.02.1990) // Бюллетень международных договоров. – 2001. – № 8. – С. 27–31.

147. Соглашение между Союзом Советских Социалистических Республик и Испанией о содействии осуществлению и взаимной защите капиталовложений (заключено в г. Мадриде 26.10.1990) // Сборник международных договоров СССР и Российской Федерации. – Вып. XLVII. – М., 1994. – С. 221–225.

148. Соглашение о поощрении и взаимной защите инвестиций в государствах – членах Евразийского экономического сообщества (заключено в г. Москве 12.12.2008) // Бюллетень международных договоров. – 2016. – № 6.

149. Соглашение о поощрении и взаимной защите капиталовложений между Союзом Советских Социалистических Республик и Королевством Нидерландов (заключено в г. Москве 05.10.1989) // Ведомости ВС СССР. – 1991. – № 49. – Ст. 1381.

150. Уголовный кодекс Российской Федерации от 13 июня 1996 г. № 63-ФЗ // СЗ РФ. – 1996. – № 25. – Ст. 2954.

151. Указ Президента РФ от 13 мая 2017 г. № 208 «О Стратегии экономической безопасности Российской Федерации на период до 2030 года» // СЗ РФ. – 2017. – № 20. – Ст. 2902.

152. Указ Президента РФ от 2 июля 2021 г. № 400 «О Стратегии национальной безопасности Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2021. – № 27, ч. 2. – Ст. 5351.

153. Указ Президента РФ от 23 июля 2003 г. № 827 «Об Общественном совете по инвестированию средств пенсионных накоплений» // СЗ РФ. – 2003. – № 30. – Ст. 3047.

154. Указ Президента РФ от 9 мая 2017 г. № 203 «О Стратегии развития информационного общества в Российской Федерации на 2017 – 2030 годы» // СЗ РФ. – 2017. – № 20. – Ст. 2901.

155. Указание Банка России от 16 февраля 2023 г. № 6363-У «О формировании и утверждении статистической методологии, перечня респондентов, форм федерального статистического наблюдения и порядка составления и предоставления респондентами первичных статистических данных по этим формам в Центральный банк Российской Федерации для составления платежного баланса Российской Федерации, международной инвестиционной позиции Российской Федерации, статистики внешней торговли Российской Федерации услугами, внешнего долга Российской Федерации, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж» // Вестник Банка России. – 2023. – № 53–54.

156. Указание Банка России от 2 декабря 2019 г. № 5339-У «О порядке принятия Банком России решения о продолжении включения в расчет иностранных инвестиций в уставные капиталы кредитных организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций, иностранных инвестиций, составляющих 51 и более процентов акций (долей) уставного капитала кредитной организации, имеющей лицензию на осуществление банковских

операций, осуществленных после 1 января 2007 года, при условии нахождения указанных акций (долей) в собственности инвестора в течение 12 и более лет, а также о порядке опубликования Банком России указанного решения» // Вестник Банка России. – 2020. – № 9.

157. Федеральный закон от 1 апреля 2020 г. № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2020. – № 14, ч. 1. – Ст. 1999.

158. Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» // СЗ РФ. 2003. – № 50. – Ст. 4859.

159. Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» // СЗ РФ. – 2002. – № 28. – Ст. 2790.

160. Федеральный закон от 10 января 2006 г. № 16-ФЗ «Об Особой экономической зоне в Калининградской области и о внесении изменений в некоторые законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2006. – № 3. – Ст. 280.

161. Федеральный закон от 13 июля 2015 г. № 212-ФЗ «О свободном порте Владивосток» // СЗ РФ. – 2015. – № 29, ч. 1. – Ст. 4338.

162. Федеральный закон от 13 июля 2015 г. № 224-ФЗ «О государственно-частном партнерстве, муниципально-частном партнерстве в Российской Федерации и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2015. – № 29, ч. 1. – Ст. 4350.

163. Федеральный закон от 13 июля 2020 г. № 193-ФЗ «О государственной поддержке предпринимательской деятельности в Арктической зоне Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2020. – № 29. – Ст. 4503.

164. Федеральный закон от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ»» // СЗ РФ. – 2007. – № 22. – Ст. 2562.

165. Федеральный закон от 18 июля 2011 г. № 223-ФЗ «О закупках товаров, работ, услуг отдельными видами юридических лиц» // СЗ РФ. – 2011. – № 30, ч. 1. – Ст. 4571.

166. Федеральный закон от 2 августа 2019 г. № 259-ФЗ «О привлечении инвестиций с использованием инвестиционных платформ и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2019. – № 31. – Ст. 4418.

167. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» // СЗ РФ. – 1996. – № 6. – Ст. 492.

168. Федеральный закон от 2 июня 2016 г. № 154-ФЗ «О Российском Фонде Прямых Инвестиций» // СЗ РФ. – 2016. – № 23. – Ст. 3278.

169. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // СЗ РФ. – 1996. – № 17. – Ст. 1918.

170. Федеральный закон от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2002. – № 30. – Ст. 3028.

171. Федеральный закон от 24 июля 2007 г. № 209-ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2007. – № 31. – Ст. 4006.

172. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» // СЗ РФ. – 1999. – № 9. – Ст. 1096.

173. Федеральный закон от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» // СЗ РФ. – 2006. – № 31, ч. 1. – Ст. 3434.

174. Федеральный закон от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» // СЗ РФ. – 2003. – № 13. – Ст. 1177.

175. Федеральный закон от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» // СЗ РФ. – 2002. – № 43. – Ст. 4190.

176. Федеральный закон от 27 июня 2011 г. № 161-ФЗ «О национальной платежной системе» // СЗ РФ. – 2011. – № 27. – Ст. 3872.

177. Федеральный закон от 28 декабря 2013 г. № 422-ФЗ «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации

при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений» // СЗ РФ. – 2013. – № 52, ч. 1. – Ст. 6987.

178. Федеральный закон от 28 ноября 2011 г. № 335-ФЗ «Об инвестиционном товариществе» // СЗ РФ. – 2011. – № 49, ч. 1. – Ст. 7014.

179. Федеральный закон от 29 апреля 2008 г. № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства» // СЗ РФ. – 2008. – № 18. – Ст. 1940.

180. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» // СЗ РФ. – 2001. – № 49. – Ст. 4562.

181. Федеральный закон от 29 ноября 2014 г. № 377-ФЗ «О развитии Республики Крым и города федерального значения Севастополя и свободной экономической зоне на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя» // СЗ РФ. – 2014. – № 4. – Ст. 6658.

182. Федеральный закон от 3 декабря 2011 г. № 392-ФЗ «О зонах территориального развития в Российской Федерации и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2011. – № 49, ч. 5. – Ст. 7070.

183. Федеральный закон от 30 декабря 1995 г. № 225-ФЗ «О соглашениях о разделе продукции» // СЗ РФ. – 1996. – № 1. – Ст. 18.

184. Федеральный закон от 31 июля 2020 г. № 258-ФЗ «Об экспериментальных правовых режимах в сфере цифровых инноваций в Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2020. – № 31, ч. 1. – Ст. 5017.

185. Федеральный закон от 31 июля 2020 г. № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» // СЗ РФ. – 2020. – № 31, ч. 1. – Ст. 5018.

186. Федеральный закон от 5 апреля 2013 г. № 44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд» // СЗ РФ. – 2013. – № 14. – Ст. 1652.

187. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» // СЗ РФ. – 1999. – № 10. – Ст. 1163.

188. Федеральный закон от 6 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» // СЗ РФ. – 2011. – № 50. – Ст. 7344.

189. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» // СЗ РФ. – 2001. – № 33, ч. 1. – Ст. 3418.

190. Федеральный закон от 7 декабря 2011 г. № 416-ФЗ «О водоснабжении и водоотведении» // СЗ РФ. – 2011. – № 50. – Ст. 7358.

191. Федеральный закон от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» // СЗ РФ. – 2001. – № 33, ч. 1. – Ст. 3431.

192. Федеральный закон от 8 декабря 2003 г. № 164-ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности» // СЗ РФ. – 2003. – № 50. – Ст. 4850.

193. Федеральный закон от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» // СЗ РФ. – 1999. – № 28. – Ст. 3493.

Материалы судебной практики

1. Обзор практики Конституционного Суда Российской Федерации за второй и третий кварталы 2022 года. – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
2. Обзор практики Конституционного Суда Российской Федерации за первый квартал 2022 года. – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
3. Обзор практики Конституционного Суда Российской Федерации за четвертый квартал 2020 года. – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
4. Обзор практики разрешения судами споров, связанных с защитой иностранных инвесторов (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 12.07.2017) // Бюллетень Верховного Суда РФ. – 2018. – № 7.
5. Обзор судебной практики Верховного Суда Российской Федерации № 1 (2020) (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 10.06.2020) // Бюллетень Верховного Суда РФ. – 2020. – № 10.
6. Обзор судебной практики Верховного Суда Российской Федерации № 1 (2022) (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 01.06.2022) // Бюллетень Верховного Суда РФ. – 2022. – № 8.
7. Обзор судебной практики Верховного Суда Российской Федерации № 3 (2020) (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 25.11.2020). – Доступ из СПС «КонсультантПлюс».
8. Обзор судебной практики Верховного Суда Российской Федерации № 3 (2021) (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 10.11.2021) // Бюллетень Верховного Суда РФ. – 2022. – № 1.
9. Обзор судебной практики Верховного Суда Российской Федерации № 4 (2020) (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 23.12.2020) // Бюллетень Верховного Суда РФ. – 2021. – № 5.
10. Обзор судебной практики Верховного суда Российской Федерации № 4 (2021) (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 16.02.2022) // Бюллетень Верховного Суда РФ. – 2022. – № 4.
11. Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 10 декабря 2019 г. № 53 «О выполнении судами Российской Федерации функций содействия и контроля в отношении третейского разбирательства, международного коммерческого арбитража» // Бюллетень Верховного Суда РФ. – 2020. – № 3.
12. Постановление Пленума Верховного Суда РФ от 9 июля 2019 г. № 24 «О применении норм международного частного права судами Российской Федерации» // Бюллетень Верховного Суда РФ. – 2019. – № 10.

Раздел 3. ВНЕАУДИТОРНЫЕ ЗАНЯТИЯ (САМОСТОЯТЕЛЬНАЯ РАБОТА ОБУЧАЮЩИХСЯ)

3.1. Методические указания по выполнению заданий для самостоятельной работы обучающихся

1. Объем домашнего задания к каждому практическому занятию по изучаемым темам определяется преподавателем, ведущим занятия по соответствующей программе направления «Юриспруденция», в соответствии с учебной программой и учебно-тематическим планом для данной формы обучения. Задание должно состоять из практических примеров (решение практических казусов в соответствии с кафедральными методическими пособиями или индивидуальными задачами преподавателя) и теоретических вопросов, которые требуется рассмотреть согласно плану занятия. Практические задания должны подбираться с учетом наиболее полного освоения материала и должны быть рассчитаны на работу группы в целом.

2. При подготовке к занятию обучающийся прежде всего должен ознакомиться по учебной программе с перечнем вопросов, определяющих содержание данной темы, со списком нормативных правовых актов, материалами судебной практики и научной литературы по этой теме.

3. В соответствии с перечнем вопросов следует приступить к изучению данной темы по учебнику и лекциям. Для отработки всех вопросов необходимо использовать не один учебник, а несколько, а также другую специальную литературу, в том числе и отдельные статьи в юридических журналах. Обучающийся имеет право использовать и иную литературу, не указанную в списке по данной теме.

4. Затем обучающийся должен тщательно изучить нормативные правовые акты, руководящие разъяснения высших судебных органов, лекционный материал, относящиеся к данной теме. И только после этого приступить к решению предлагаемых задач (казусов).

5. Решение задач должно быть полным и обоснованным. Ответы на каждый из поставленных в задаче вопросов должны быть аргументированы. Решение задач со ссылкой только на статьи соответствующих положений законодательства не может быть признано удовлетворительным.

6. Преподаватель осуществляет контроль выполнения домашних заданий обучающимися в форме проверки конспектов, тетрадей с решением задач, сообщений, рефератов, индивидуального собеседования, проведения вызывных консультаций.

3.2. Контрольные вопросы к экзамену (зачету)

1. «Инвестиционное право» – комплексное межсистемное правовое образование.
2. Международное инвестиционное право в системе международного права.
3. Инвестиционное право в системе российского права.
4. Источники международного инвестиционного права: общая характеристика.
5. Многосторонние и двусторонние договоры о поощрении и защите инвестиций.
6. Акты органов международных организаций в регулировании международных инвестиционных правоотношений.
7. Источники российского инвестиционного права: общая характеристика.
8. Нормативные акты Российской Федерации об инвестициях.
8. Нормативные акты субъектов Российской Федерации об инвестициях.
9. Применение норм иностранного инвестиционного права в Российской Федерации.
10. Правовой режим инвестиций: основные принципы.
11. Иностраный инвестор.
12. Иностранные инвестиции.
13. Инвестиционный проект.
14. Реинвестирование.

15. Государственно-частное партнерство.
16. Проектное финансирование.
17. Особые экономические зоны. Кластеры.
18. Инвестиционные платформы.
19. Инвестиционные товарищества
20. Государственная политика в области иностранных инвестиций.
21. Консультативный совет по иностранным инвестициям.
22. Регуляторная политика.
23. Оценка регулирующего и фактического воздействия.
24. Национальный рейтинг инвестиционного климата и муниципальный инвестиционный стандарт.
25. Деятельность уполномоченных по защите прав предпринимателей.
26. Федеральный орган исполнительной власти по координации привлечения прямых иностранных инвестиций.
27. Создание коммерческой организации с иностранными инвестициями.
28. Условия совершения сделок, влекущих за собой установление контроля иностранного инвестора или группы лиц над хозяйственными обществами, имеющими стратегическое значение.
29. Виды деятельности, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства.
30. Порядок подачи ходатайства о предварительном согласовании сделки и ходатайства о согласовании установления контроля.
31. Порядок принятия Комиссией решения о предварительном согласовании сделки или о согласовании установления контроля.
32. Создание и ликвидация филиала иностранного юридического лица.
33. Гарантия использования иностранным инвестором различных форм осуществления инвестиций.
33. Гарантия перехода прав и обязанностей иностранного инвестора другому лицу.
34. Гарантия компенсации при национализации и реквизиции имущества иностранного инвестора или коммерческой организации с иностранными инвестициями.
35. Гарантия от неблагоприятного изменения для иностранного инвестора и коммерческой организации с иностранными инвестициями законодательства Российской Федерации.
36. Гарантия использования на территории Российской Федерации и перевода за пределы Российской Федерации доходов, прибыли и других правомерно полученных денежных сумм.
37. Гарантия права иностранного инвестора на беспрепятственный вывоз имущества.
38. Гарантия права иностранного инвестора на приобретение ценных бумаг и участия в приватизации.
39. Предоставление иностранному инвестору права на земельные участки, другие природные ресурсы, здания, сооружения и иное недвижимое имущество.
40. Таможенные льготы, предоставляемые иностранному инвестору и коммерческой организации с иностранными инвестициями.
41. Льготы и гарантии, предоставляемые иностранному инвестору субъектами Российской Федерации и органами местного самоуправления.
42. Имущественное страхование, осуществляемое коммерческой организацией с иностранными инвестициями и головной организацией филиала иностранного юридического лица.
43. Антимонопольное законодательство Российской Федерации и соблюдение добросовестной конкуренции иностранным инвестором.
44. Специфика регулирования инвестиционных отношений в банковской деятельности.
45. Специфика регулирования инвестиционных отношений в страховой деятельности.

46. Рассмотрение споров с участием организаций с иностранными инвестициями Конституционным Судом РФ.
47. Рассмотрение споров с участием организаций с иностранными инвестициями судами общей юрисдикции.
48. Рассмотрение споров с участием организаций с иностранными инвестициями арбитражными судами РФ.
49. Рассмотрение споров с участием организаций с иностранными инвестициями третейскими судами.
50. Международный центр по рассмотрению инвестиционных споров.

3.3. Методические указания по выполнению рефератов

Обучение по программе подготовки магистров по направлению «Юриспруденция» предусматривает возможность написания реферата по учебной дисциплине «Инвестиционное право России». Реферат по данной дисциплине выполняется обучающимися всех форм обучения.

Реферат – это самостоятельная письменная работа, анализирующая и обобщающая публикации по заданной тематике, предполагающая выработку и обоснование собственной позиции автора в отношении рассматриваемых вопросов. Работа над рефератом активизирует развитие самостоятельного, творческого мышления, учит применять полученные знания при анализе тех или иных правовых проблем. Реферат готовится на основе исследования и изучения широкого круга первоисточников, монографий, статей, литературы и иного материала, нормативных правовых актов, обобщения личных наблюдений. Публичное представление реферата сопровождается презентацией и небольшими тезисами в электронной форме.

Тема реферата выбирается обучающимся самостоятельно из примерного перечня тем, рекомендуемых кафедрой. При выборе темы следует руководствоваться не только личным интересом к анализу определенных юридических проблем, но и своими субъективными способностями к исследованию, степенью разработки данной темы в юридической науке, наличием специальной литературы. Обучающийся вправе с разрешения кафедры выбрать иную интересующую его тему исследования, не предусмотренную рекомендацией кафедры. Однако она не должна выходить за рамки учебной программы по соответствующей учебной дисциплине. Выбор темы во всех случаях согласуется с планируемым научным руководителем.

Тема реферата считается раскрытой, если в ней логически верно, в предусмотренной плане последовательности, с привлечением рекомендованной литературы, нормативного материала и материалов судебной практики, детально и с максимально возможной полнотой охарактеризованы все основные вопросы плана.

Реферат выполняется на стандартных листах белой бумаги формата А4. Текст работы выполняется только на одной стороне листа. Объем реферата должен составлять 20 страниц машинописного текста (интервал полуторный, шрифт 14 Times Roman).

Страницы текста реферата должны быть пронумерованы и иметь поля (2 см снизу и сверху, 3 см справа, 1 см слева). Порядковый номер указывается в середине верхнего поля страницы. В нижней части страниц указываются используемые источники. Сноски оформляются постранично. Работа должна быть представлена в сброшюрованном виде.

Реферат начинается с титульного листа. Образец оформления титульного листа представляется кафедрой.

На первой странице работы излагается план (оглавление) работы. Рассматриваемые вопросы выделяются в тексте в виде заголовков соответствующих разделов.

Заголовки разделов (основных вопросов плана) пишутся прописными буквами, к ним применяется выравнивание по центру страницы. Они должны иметь порядковую нумерацию в пределах всей работы и обозначаться арабскими цифрами. Введение и заключение не нумеруются.

Заголовки подразделов пишутся с абзаца строчными буквами (кроме первой – прописной), к ним применяется выравнивание по ширине страницы. Они нумеруются арабскими цифрами в пределах каждого раздела и состоят из номера раздела и подраздела, разделенных и ограниченных точками (например, 1.1, 2.3, 3.1 и т. п.).

Текст работы должен быть выполнен грамотно, аккуратно.

Не допускается:

- использование необщепринятых сокращений;
- зачеркивание отдельных слов и предложений.

В конце работы (на отдельной странице) следует привести список фактически используемой специальной литературы и нормативных правовых актов, а также материалов судебной практики. Нормативные правовые акты приводятся в первоначальной и последней действующей редакции с указанием источника опубликования.

Ссылки в учебной работе на справочно-информационные системы допускаются только в том случае, когда используемый нормативный акт, судебное постановление или литературный источник не имеют другого источника опубликования.

3.4. Примерная тематика рефератов

1. Инвестиционные отношения как неотъемлемая часть экономической системы. Россия как активный участник трансграничных инвестиционных правоотношений.
2. Международно-правовое регулирование инвестиционных отношений. Виды международных договоров, регулирующих сотрудничество государств в области инвестиций, их значение.
3. Соглашения о поощрении и защите капиталовложений: понятие, виды, общая характеристика.
4. Национально-правовое регулирование инвестиционных отношений.
5. Общая характеристика законодательства Российской Федерации в сфере регулирования иностранных инвестиций. Основные этапы развития российского инвестиционного законодательства.
6. Возможности негосударственного регулирования инвестиционных отношений (Кодексы ОЭСР, руководства и др.).
7. Региональные экономические объединения (ЕС, СНГ, ОЭСР, НАФТА, АТЭС и др.), роль их актов в регулировании инвестиционных отношений.
8. Понятие и виды инвестиций: особенности их регулирования.
9. Прямые и портфельные инвестиции, основные характеристики; различия в регулировании.
10. Венчурные инвестиции как особый вид инвестиционной деятельности; их признаки, особенности правового регулирования.
11. Понятие инвестора как участника инвестиционного отношения. Определение национальной принадлежности иностранного инвестора.
12. Государство как участник инвестиционных отношений; особенности регулирования инвестиционных отношений с участием государства.
13. Иностранные юридические лица как субъекты инвестиционной деятельности. Правовой статус предприятия с иностранными инвестициями в РФ.
14. ТНК (транснациональные корпорации) как субъекты инвестиционной деятельности.
15. Аккредитация филиалов, представительств иностранных юридических лиц в Российской Федерации.
16. Коллизионные проблемы определения правового статуса иностранного инвестора.
17. Порядок допуска инвестора к хозяйственной деятельности в Российской Федерации.
18. Понятие, виды и особенности правовых режимов, предоставляемых иностранным инвесторам.

19. Общие подходы к определению порядка допуска иностранного инвестора к хозяйственной деятельности. Разрешительный и регистрационный порядок.
20. Установление разрешительного порядка для отдельных видов и сфер иностранной инвестиционной деятельности по законодательству России.
21. Особые экономические зоны в России: понятие, виды. Особенности допуска и защиты иностранных инвестиций в особых экономических зонах.
22. Основные льготы, предоставляемые инвесторам по международным договорам, законодательству России.
23. Порядок допуска иностранных инвестиций в предприятия, имеющие стратегическое значение для безопасности государства, по законодательству России.
24. Правовая природа и содержание инвестиционных соглашений.
25. Соглашение о разделе продукции. Понятие, особенности, порядок заключения.
26. Концессионные соглашения: понятие, особенности, порядок заключения.
27. Понятие, классификация и характеристика инвестиционных рисков. Коммерческие и некоммерческие риски.
28. Гарантии и страхование инвестиций как средство обеспечения благоприятного инвестиционного климата.
29. Международные договоры о гарантиях прав иностранных инвесторов. Гарантии прав иностранных инвесторов по национальному законодательству. Федеральный закон «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» 1999 г. о гарантиях, предоставляемых иностранным инвесторам.
30. Стабилизационная оговорка как гарантия прав инвесторов. Практика применения.
31. Гарантии от применения принудительных мер изъятия инвестиций при национализации, реквизиции, конфискации, экспроприации. Национализация, экспроприация: понятие, виды.
32. Положения о компенсации при национализации в двусторонних соглашениях о взаимном поощрении и защите капиталовложений, в национальном законодательстве.
33. Страхование иностранных инвестиций как средство обеспечения благоприятного инвестиционного климата.
34. Национальные государственные организации по страхованию инвестиций.
35. Общая характеристика Сеульской конвенции «Об учреждении многостороннего агентства по гарантиям инвестиций» 1985 г.
36. Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций (МАГИ) (Сеульская конвенция 1985 г.). Организационная структура и процедура страхования.
37. Общая характеристика Вашингтонской конвенции 1965 г. «Об урегулировании инвестиционных споров между государствами и юридическими и физическими лицами других государств».
38. МЦУИС – как основной орган по урегулированию инвестиционных споров. Организационная структура и процедура урегулирования споров.
39. Процедура урегулирования споров между инвестором и принимающим инвестиции государством в соответствии с двусторонними договорами о поощрении и взаимной защите капиталовложений. Значение арбитражной оговорки.
40. Стандарты международно-правовой защиты иностранных инвестиций.

3.5. Примерная тематика выпускных квалификационных работ

1. Национальная принадлежность иностранного инвестора – ключевые вопросы для установления инвестиционным арбитражем.
2. Контроль над иностранной инвестицией – вопросы регулирования и доказывания.
3. Нарушение справедливого и равноправного режима как один из основных предметов обращения в инвестиционный арбитраж.
4. Меры косвенной экспроприации.

5. Действие «внутренних» инвестиционных договоров в Европейском союзе.
6. Защита иностранных инвестиций в периоды экономических кризисов.
7. Оспаривание регулятивных мер принимающего государства в инвестиционном арбитраже.
8. Международно-правовая ответственность государства в международном инвестиционном праве.
9. Альтернативные инвестиционному арбитражу механизмы оспаривания нарушения прав иностранных инвесторов.
10. Зонтичная оговорка в международных инвестиционных договорах – сфера действия и последствия применения.
11. Регулирование иностранных инвестиций в России – виды инвестиционных контрактов.
12. Правовое регулирование инвестиционных отношений.
13. Правовое регулирование инвестиционной деятельности на территории Российской Федерации.
14. Правовое положение иностранных инвесторов в России.
15. Правовое регулирование деятельности совместных предприятий.
16. Предприятия с иностранными инвестициями как субъекты инвестиционных отношений.
17. Правовое положение филиалов иностранных юридических лиц на территории Российской Федерации.
18. Некоммерческие организации с иностранными инвестициями как субъекты инвестиционных отношений.
19. Правовое регулирование создания и ликвидации предприятия с иностранными инвестициями.
20. Правовое регулирование деятельности предприятия с иностранными инвестициями.
21. Ответственность предприятия с иностранными инвестициями в России.
22. Правовое регулирование инвестиционных договоров.
23. Правовое регулирование концессионных соглашений.
24. Правовое регулирование соглашений о разделе продукции.
25. Ответственность инвесторов за нарушение соглашений и договоров инвестиционного характера.
26. Инвестиционный климат в России.
27. Правовой режим деятельности иностранного инвестора.
28. Гарантии иностранной инвестиционной деятельности.
29. Правовые основы инвестиционной и инновационной деятельности в Российской Федерации.
30. Правовые основы инвестиционной деятельности субъектов предпринимательства в Российской Федерации.

3.6. Тестовые задания

1. Инвестиции – это:

- а) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план);
- б) денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в том числе имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской и (или) иной деятельности в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;

в) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления прямой иностранной инвестиции, включающее проектно-сметную документацию, которая разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации;

г) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений.

2. Основными причинами вывоза капитала являются:

а) его перенакопление в стране вывоза;

б) наличие возможности монополизации местного рынка;

в) стабильная политическая обстановка и благоприятный инвестиционный климат в стране ввоза;

г) все варианты верны.

3. Общий риск инвестирования состоит:

а) из собственного риска;

б) риска ликвидности;

в) систематического риска;

г) все варианты верны.

4. Иностранная инвестиция – это:

а) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления прямой иностранной инвестиции, включающее проектно-сметную документацию, которая разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации;

б) осуществление капитальных вложений в объекты предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации за счет доходов или прибыли иностранного инвестора или коммерческой организации с иностранными инвестициями, которые получены ими от иностранных инвестиций;

в) вложение иностранного капитала в объект предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации в виде объектов гражданских прав, принадлежащих иностранному инвестору;

г) инвестиционная деятельность, сопряженная с риском.

5. Инвестиционной деятельностью является:

а) вложение инвестиций и осуществление практических действий в целях получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта;

б) осуществление капитальных вложений в объекты предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации за счет доходов или прибыли иностранного инвестора или коммерческой организации с иностранными инвестициями, которые получены ими от иностранных инвестиций;

в) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений, в том числе необходимая проектная документация, разработанная в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также описание практических действий по осуществлению инвестиций (бизнес-план);

г) обоснование экономической целесообразности, объема и сроков осуществления капитальных вложений.

6. В зависимости от своего состояния инвестиционный климат может быть:

а) рискованным;

б) латентным;

в) нерискованным;

г) неблагоприятным;

д) благоприятным.

7. Состояние инвестиционного климата и степень привлекательности страны определяются:

- а) наличием гражданского общества;
- б) уровнем политической и экономической стабильности;
- в) устойчивостью национальной денежной единицы;
- г) формой правления;
- д) ограничениями и льготами для иностранных инвестиций.

8. Вложениями в уставный капитал хозяйствующего субъекта характеризуются:

- а) портфельные инвестиции;
- б) прямые инвестиции;
- в) непрямые инвестиции;
- г) _____ (свой вариант).

9. Приобретение ценных бумаг и других активов характерно:

- а) для портфельных инвестиций;
- б) прямых инвестиций;
- в) непрямых инвестиций;
- г) все варианты верны.

10. Для прямой иностранной инвестиции необходимо приобретение:

- а) 50 % доли в уставном капитале российской коммерческой организации;
- б) 10 % доли в уставном капитале российской коммерческой организации;
- в) 100 % доли в уставном капитале российской коммерческой организации;
- г) 20 % доли в уставном капитале российской коммерческой организации.

11. Признаки инвестиционных отношений:

- а) инвестиционная деятельность сопряжена с риском;
- б) инвестиционная деятельность направлена на получение прибыли;
- в) инвестиционная деятельность осуществляется лицами, как зарегистрированными в этом качестве в установленном законом порядке, так и без регистрации;
- г) верны первые два варианта;
- д) все варианты верны.

12. Метод правового регулирования в инвестиционном праве –

- а) только императивный;
- б) только диспозитивный;
- в) императивный и диспозитивный.

13. Определенное социальным назначением направление правового воздействия, нацеленное на защиту наиболее важных для общества отношений – является предназначением:

- а) охранительной функции инвестиционного права;
- б) регулятивной функции инвестиционного права;
- в) воспитательной функции инвестиционного права;
- г) контрольной функции инвестиционного права.

14. К источникам инвестиционного права не относится(-я):

- а) акты международного права;
- б) Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»;
- в) Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»;

- в) Гражданский кодекс РФ;
- г) все акты относятся.

15. Право на осуществление каких операций позволяет кредитной организации иметь статус банка?

- а) покупка и продажа иностранной валюты;
- б) привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- в) размещение денежных средств физических и юридических лиц от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- г) открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- д) осуществление трастовых операций.

16. На какой срок выдается лицензия Центрального банка Российской Федерации кредитным организациям?

- а) бессрочно;
- б) 5 лет;
- в) 10 лет;
- г) 3 года.

17. Какие денежные средства не попадают в систему страхования вкладов физических лиц?

- а) в рублях и иностранной валюте, размещенных физическим лицом в банке во вклад или на банковский счет;
- б) размещенные на банковских счетах физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица, если эти счета открыты в связи с указанной деятельностью;
- в) размещенные во вклады в филиалах российских банков, находящихся за границей;
- г) все варианты верны.

18. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка должен составлять, млн рублей:

- а) 250;
- б) 400;
- в) 300;
- г) 500.

19. Участие в системе страхования вкладов в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»:

- а) обязательно для всех банков;
- б) обязательно для банков, чей уставный капитал превышает 10 млн евро;
- в) носит добровольный характер;
- г) все варианты верны.

20. Максимальная сумма страховой выплаты по вкладам физических лиц составляет, тыс. руб.:

- а) 1200;
- б) 400;
- в) 700;
- г) 1400.

21. Кредитная организация может осуществлять банковские операции и сделки с момента:

- а) выдачи государственной лицензии;
- б) подачи заявления в Банк России о государственной регистрации;
- в) все варианты верны;
- г) _____ (свой вариант).

22. Как называется организация, осуществляющая функции по обязательному страхованию вкладов?

- а) Агентство по страхованию вкладов;
- б) Агентство по выплатам лицам, пострадавшим в результате банкротства кредитной организации;
- в) Всероссийская организация по страхованию вкладов физических лиц в банках;
- г) все варианты верны.

23. Верхний уровень банковской системы России занимает:

- а) ассоциация российских банков;
- б) банковский холдинг;
- в) Центральный банк Российской Федерации;
- г) Группа Всемирного банка;
- д) Минфин РФ.

24. Действующее законодательство не предусматривает такой банковской вклад, как:

- а) выигрышный;
- б) номерной;
- в) мультивалютный;
- г) пенсионный.

25. Договор банковского вклада (депозита) не всегда может быть:

- а) реальным;
- б) односторонне обязывающим;
- в) возмездным;
- г) заключен с кредитной организацией;
- д) публичным.

26. Депозитный сертификат имеет следующие особенности:

- а) применяется как физическими, так и юридическими лицами;
- б) не может служить расчетным средством за оказанные услуги;
- в) приобретается физическими лицами только в Сбербанке;
- г) денежные расчеты по выплате сумм по ним осуществляются, как в безналичном порядке, так и наличными средствами;
- д) ими могут владеть только резиденты.

27. Изменение размера процентной ставки по банковскому вкладу с физическим лицом:

- а) возможно в одностороннем порядке со стороны банка;
- б) возможно по вкладам на предъявителя;
- в) возможно по срочным вкладам граждан на основании договора;
- г) возможно со стороны банка в период финансового кризиса;
- д) невозможно.

28. Основную роль в организации и функционировании системы страхования вкладов играет:

- а) Банк России;
- б) Росгосстрах;
- в) Агентство по страхованию вкладов;
- г) Министерство финансов РФ;
- д) Ассоциация банков России.

29. Текущий банковский счет может быть открыт:

- а) индивидуальным предпринимателем для осуществления предпринимательской деятельности;
- б) частным нотариусом;
- в) частым детективом;
- г) лицом, проживающим на территории особой экономической зоны России;
- д) лицом, достигшим 12-летнего возраста.

30. Банк вправе по своей инициативе в одностороннем порядке:

- а) открыть счет клиенту;
- б) закрыть счет клиента в любое время;
- в) отказаться от исполнения договора банковского счета, в случае отсутствия на счете клиента денежных средств в течение двух лет, направлении предупреждения о закрытии счета и не поступлении после предупреждения в течение двух месяцев денежных средств на его счет;
- г) расторгнуть договор с клиентом после истечения двух месяцев со дня направления предупреждения в письменной форме;
- д) приостановить движение средств по счету клиента.

31. Кредитная организация в соответствии с лицензией Банка России может осуществлять:

- а) брокерскую деятельность с ценными бумагами;
- б) доверительное управление ценными бумагами по договору с физическими лицами;
- в) оказание услуг по учету и переходу прав на ценные бумаги (депозитарная деятельность);
- г) дилерскую деятельность с ценными бумагами.

32. Кредитными коммерческими организациями не может быть выпущена такая ценная бумага, как:

- а) акция;
- б) облигация;
- в) банкнота;
- г) опцион эмитента;
- д) депозитный сертификат.

33. По требованиям вкладчиков к банку о выдаче вкладов срок исковой давности:

- а) равен одному году;
- б) равен трем годам;
- в) оставляет пять лет;
- г) может быть установлен соглашением сторон;
- д) исковая давность не распространяется на эти требования.

34. Депозитный сертификат может быть выдан только:

- а) физическим лицам;
- б) юридическим лицам;
- в) некоммерческим организациям;
- г) федеральным органам исполнительной власти.

35. Фондовый рынок является частью рынка:

- а) финансового;
- б) денежного;
- в) капиталов;
- г) реальных активов;
- д) банковских кредитов.

36. Рынок ценных бумаг – это:

- а) совокупность всех сделок по купле-продаже ценных бумаг;
- б) торговая площадка, где продаются ценные бумаги;
- в) отношения между участниками рынка по поводу выпуска, обращения и погашения ценных бумаг;
- д) все варианты верны.

37. Эмитент – это:

- а) лицо, совершающее сделки купли-продажи ценных бумаг;
- б) крупный коммерческий банк, принимающий на себя обязанности по размещению эмиссии ценных бумаг;
- в) любой субъект, испытывающий потребность в привлечении инвестиционных ресурсов и с этой целью выпускающий (эмитирующий) свои собственные ценные бумаги продающий их на фондовом рынке;
- г) все варианты верны.

38. Инвестор – это:

- а) лицо, оказывающее помощь эмитенту в выпуске его ценных бумаг;
- б) брокер, приобретающий ценные бумаги для своего клиента и за его счет;
- в) лицо, имеющее временно свободные денежные средства, желающий получать на них достаточно высокий доход и с этой целью приобретающий ценные бумаги;
- г) все варианты верны.

39. К видам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг относится деятельность:

- а) эмиссионная;
- б) по управлению ценными бумагами;
- в) по ведению и хранению реестра собственников ценных бумаг;
- г) по определению взаимных обязательств (клиринг);
- д) инвестиционная.

40. Дилер котировать ценные бумаги право:

- а) имеет;
- б) не имеет;
- в) имеет частично;
- г) _____ (свой вариант).

41. Физическое лицо на рынке ценных бумаг может на законных основаниях выполнять функции:

- а) эмитента;
- б) инвестора;
- в) профессионального участника рынка ценных бумаг;
- г) организатора торговли на рынке ценных бумаг.

42. Эмиссионными ценными бумагами являются:

- а) акции;
- б) облигации;
- в) векселя;
- г) все варианты верны.

43. При выпуске эмиссионных ценных бумаг в документарной форме один сертификат может удостоверить право:

- а) на одну ценную бумагу;
- б) несколько ценных бумаг одного выпуска;
- в) все варианты верны;
- г) _____ (свой вариант).

44. Ценные бумаги иностранных эмитентов к обращению на российском рынке ценных бумаг допускаются по решению:

- а) Банка России;
- б) Министерства финансов РФ;
- в) паевых инвестиционных фондов;
- г) коммерческих банков.

45. Документом, удостоверяющим права, закрепленные ценной бумагой, является:

- а) сертификат ценной бумаги;
- б) решение о выпуске ценных бумаг;
- в) проспект эмиссии ценных бумаг;
- г) акции.

46. Эмитент разместить меньшее количество эмиссионных ценных бумаг по сравнению с количеством, указанным в решении об их выпуске, право:

- а) имеет;
- б) не имеет;
- в) имеет частично;
- г) _____ (свой вариант).

47. Эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться в форме:

- а) именных документарных ценных бумаг;
- б) именных бездокументарных ценных бумаг;
- в) документарных ценных бумаг на предъявителя;
- г) ордерных ценных бумаг.

48. В Российской Федерации государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется путем:

- а) установления обязательных требований к деятельности на рынке ценных бумаг и стандарту ее осуществления;
- б) государственной регистрации выпусков ценных бумаг;

- в) лицензирования профессиональной деятельности;
- г) создания системы защиты прав инвесторов на рынке ценных бумаг.

49. Центральный Банк Российской Федерации на рынке ценных бумаг регулирующую роль:

- а) выполняет;
- б) не выполняет;
- в) выполняет частично;
- г) рекомендательно.

50. Банк России выступает в качестве лицензирующего органа:

- а) брокеров;
- б) дилеров;
- в) паевых инвестиционных фондов;
- в) коммерческих банков;
- г) фондовых бирж.

51. Решения Банка России носят характер:

- а) обязательный;
- б) рекомендательный;
- в) все варианты верны;
- г) _____ (свой вариант).

52. Обращение ценных бумаг – это:

- а) заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход прав собственности на ценные бумаги;
- б) размещение эмиссионных ценных бумаг – отчуждение эмиссионных ценных бумаг эмитентом первым владельцам путем заключения гражданско-правовых сделок;
- в) эмиссия ценных бумаг, т. е. установленная Федеральным законом последовательность действий эмитента по размещению эмиссионных ценных бумаг;
- г) операция по обмену капитала в форме денег на капитал в форме ценной бумаги.

53. Для осуществления деятельности на рынке ценных бумаг брокер заключает договоры:

- а) агентский;
- б) поручения;
- в) подряда;
- г) комиссии.

54. В зависимости от стадии кругооборота ценной бумаги рынок делится:

- а) на биржевой и внебиржевой;
- б) государственный и корпоративный;
- в) первичный и вторичный;
- г) не делится, только государственный.

55. Профессиональными торговцами на рынке ценных бумаг являются:

- а) брокеры;
- б) фондовые биржи;
- в) дилеры;
- г) клиринговые организации.

56. Первичный рынок ценных бумаг характеризуют отношения:

- а) между эмитентом и инвесторами;
- б) инвесторами;
- в) брокерами и дилерами;
- г) управляющими компаниями.

57. Вторичный рынок – это отношения:

- а) между эмитентами;
- б) биржей и торговцами;
- в) инвесторами;
- г) управляющими компаниями.

58. Характеристикой оборачиваемости ценной бумаги на рынке является:

- а) листинг;
- б) рейтинг;
- в) ликвидность;
- г) котировка.

59. Денежная (стоимостная) оценка капитала, существующего в форме обращающихся на рынке ценных бумаг, – это:

- а) котировка;
- б) капитализация;
- в) инвестиция;
- г) ликвидность.

60. Юридическое лицо может осуществлять деятельность фондовой биржи, если оно является:

- а) обществом с ограниченной ответственностью;
- б) акционерным обществом;
- в) некоммерческим партнерством;
- г) инвестиционным товариществом.

3.7. Практические задания

1. Гражданин Т. считает, что инвестиционное право является составной частью такой отрасли, как финансовое право; гражданин Г. – что оно является самостоятельной отраслью; гражданин Д. – что инвестиционное право является институтом предпринимательского права; гражданин Е. – что его не существует, т. к. комплексных отраслей права не бывает.

Разрешите данный спор. Подготовьте эссе, в котором аргументированно изложите свою позицию со ссылками на научные работы российских ученых. Объем эссе – до двух страниц.

2. Иностранец обратился в арбитражный суд с заявлением о признании недействительным решения регистрирующего органа об отказе в государственной регистрации юридического лица – хозяйственного общества.

Отказ в регистрации аргументирован тем, что исходя из положений ст. 12 Федерального закона «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей», статей 2 и 20 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» учредителем организации с иностранными инвестициями может являться только иностранное юридическое лицо, а не иностранный гражданин.

Является ли отказ регистрирующего органа обоснованным?

3. Руководство опасается, что имущество филиала российской компании за рубежом будет национализировано. В качестве юридических гарантий имеются:

- нормы Конституции иностранного государства, запрещающие национализацию;
- положения двустороннего международного договора между российским государством и иностранным государством, запрещающие национализацию;
- договор страхования инвестиционных рисков, заключенный с частной компанией;
- договор между российской компанией и иностранным государством, содержащий условие о недопустимости национализации.

Сравните относительную ценность этих гарантий. Какие еще гарантии возможны? Если национализация все же произошла, какие способы защиты интересов инвестора могут быть использованы?

4. *Сделайте подборку решений международных инвестиционных арбитражей, которые являются прецедентными (не менее пяти). Свой выбор обоснуйте.*

5. *Укажите нормы, регламентирующие инвестиционные отношения, содержащиеся в КоАП РФ, Налоговом кодексе РФ, Законе РФ «О недрах».*

6. Гражданин Б. является гражданином России и Республики Кении. Он постоянно проживает на территории РФ. Указанный гражданин решил купить акции хозяйственного общества, которое занимается производством на территории РФ географических карт в количестве 10 %.

Будет ли данный гражданин отнесен к иностранным инвесторам при заключении сделки. Если да, то при каких условиях?

7. Гражданин В. имеет гражданство РФ и Франции. Указанный гражданин является налоговым резидентом Франции. В России ему принадлежит 100 % долей в ООО «Вест», которое создано по российскому праву и осуществляет свою деятельность на территории г. Тольятти. Директором ООО является гражданин России.

В каком случае ООО «Вест» может быть признано иностранным инвестором по российскому законодательству?

8. Гражданин И. является гражданином России и Кипра. Более 200 дней в году он проживает на Кипре. Гр. И. решил открыть в г. Санкт-Петербург сеть ресторанов киприотской кухни, для чего учредил ООО «Волна», в котором 100 % долей принадлежит ему.

Является ли гражданин И. иностранным инвестором. Если да, то при каких условиях?

9. 20 % голосующих акций созданного по российскому праву ПАО «Бум» принадлежит DigitalN LLP., которое зарегистрировано в Великобритании. Известно, что 20 % голосующих акций дают возможность акционеру ПАО «Бум» гарантированно избрать в совет директоров общества своего кандидата. Остальные 80 % акций ПАО принадлежат гражданам России.

Может ли ПАО «Бум» быть признано иностранным инвестором по российскому праву. Если да, то в каких случаях?

10. Т. проживает на территории России с 1993 г., он является беженцем из Социалистической Республики Югославии (СРЮ), имеет паспорт СРЮ. Гражданства какого-либо из государств, которые в настоящее время образовались на территории СРЮ, он не имеет, российского гражданства у него также нет. Известно, что до того, как стать беженцем, Т. проживал на территории той части СРЮ, которая сейчас входит в состав Республики Босния и Герцеговина. Сейчас Т. проживает в сельской местности, где занимается овощеводством на земельном участке, который принадлежит его сожительнице М. – гражданке России.

Т. решил открыть кафе сербской кухни и зарегистрироваться для этого в качестве индивидуального предпринимателя.

Возможен ли отказ Т. в регистрации в качестве ИП? Будет ли Т. признан иностранным инвестором?

11. Гражданин О. является единоличным участником ООО «Гром». Кроме того, он является директором ООО «Гром». Деятельность ООО заключается в осуществлении лова водных биологических ресурсов в территориальных водах РФ. Через шесть месяцев после того, как ООО приобрело право на добычу (вылов) водных биологических ресурсов, гражданин О. получил второе гражданство – Республики Казахстан. Управление федеральной антимонопольной службы, выявив факт получения О. иностранного гражданства, сделало заключение о нахождении ООО «Гром» под контролем иностранного гражданина, что привело к приостановке деятельности ООО.

Оцените обоснованность действий УФАС. Можно ли оспорить такое заключение в суде, какова вероятность успеха? Свой вывод обоснуйте.

12. ПАО «Двор» обратилось в Арбитражный суд с иском к Росрыболовству, оспаривая решение об отстранении ПАО от участия в аукционе в связи с тем, что оно находится под контролем иностранного лица. Известно, что согласно информации, которая поступила письмом из УФАС № края, ПАО «Двор» находится под контролем иностранного инвестора – гражданина Е., который является гражданином РФ и Израиля, владеет 15 % голосующих акций ПАО и возглавляет его исполнительный коллегиальный орган. Основываясь на письме УФАС, Комиссия Росрыболовства и приняла свое решение.

Определите правомерность действий Росрыболовства. Оцените перспективы судебного разбирательства. Укажите примерный перечень сведений, которые могут быть полезны для выстраивания сторонами позиции по делу. Каким образом можно установить наличие двойного гражданства у гражданина РФ?

13. Распоряжением уполномоченного органа субъекта Российской Федерации коммерческой организации с иностранными инвестициями предоставлено право осуществить капиталовложения (инвестиционный проект) в форме реконструкции производственного здания, принадлежащего субъекту.

Впоследствии уполномоченный орган отменил ранее изданное им распоряжение об утверждении общества в качестве инвестора по данному инвестиционному проекту, сославшись на нарушение установленного порядка издания этого распоряжения.

Общество оспорило в арбитражном суде вновь принятый уполномоченным органом ненормативный правовой акт, указывая на то, что с его отменой утратило возможность получать преференции, установленные для инвесторов законодательством субъекта РФ, в частности, использовать пониженные ставки арендной платы за земельный участок.

Суд удовлетворил требования общества, обратив внимание на следующее.

Согласно ч. 4 ст. 15 Конституции РФ общепризнанные принципы и нормы международного права и международные договоры Российской Федерации являются составной частью ее правовой системы.

Международным договором о содействии осуществлению и взаимной защите капиталовложений, заключенным между Российской Федерацией и иностранным государством, предусмотрено, что к иностранным инвесторам в каждом из государств будет применяться режим справедливого и равного отношения.

Законодательство Российской Федерации также предусматривает, что к числу гарантий, составляющих правовой режим деятельности иностранных инвесторов в Российской Федерации, предоставляемых как самим иностранным инвесторам, так и созданным при их участии коммерческим организациям с иностранными инвестициями, относятся гарантии стабильности, полной и безусловной правовой защиты деятельности данных лиц, о чем ука-

зано в преамбуле, пунктах 5–6 ст. 4 и п. 1 ст. 5 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации».

Таким образом, исходя из установленных международным договором и российским законодательством особенностей правового режима инвестиций, общество имеет право на защиту от незаконного вмешательства в осуществление инвестиционной деятельности в Российской Федерации со стороны иных лиц, включая государственные органы. Уполномоченный орган не доказал, что принятие им правового акта, которым отменено ранее изданное распоряжение об утверждении общества в качестве инвестора по реализации проекта реконструкции здания, основано на нормах закона и определено достижением законной цели (публичным интересом).

Стало быть, указанный правовой акт, принятый спустя значительное время после начала осуществления заявителем инвестиционного проекта, в сущности, имел произвольный характер и привел к ущемлению прав общества как субъекта инвестиционной деятельности, в связи с чем признан судом недействительным.

Суд апелляционной инстанции и суд округа оставили решение суда без изменения.

Оцените доводы общества и уполномоченного органа.

14. Иностранное юридическое лицо (далее – иностранная компания) обратилось в арбитражный суд с заявлением о признании незаконным решения налогового органа об отказе в аккредитации его представительства на территории Российской Федерации.

Как следовало из материалов дела, иностранная компания состояла на налоговом учете в связи с осуществлением деятельности на территории Российской Федерации, ее представительство было аккредитовано в Российской Федерации.

Впоследствии иностранная компания обратилась в налоговый орган с заявлением об аккредитации представительства в соответствии с новыми требованиями законодательства, представив, по ее мнению, все необходимые для аккредитации документы.

Налоговый орган принял решение об отказе в аккредитации представительства иностранного юридического лица по основаниям, предусмотренным абз. 1 п. 3 ст. 21 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации», т. к. представленные заявителем документы не соответствовали утвержденным в установленном порядке требованиям к их оформлению, а именно: в представленном заявителем регистрационном удостоверении плательщика налога на добавленную стоимость наименование иностранного юридического лица указано на иностранном языке без перевода на русский язык.

Решением суда первой инстанции в удовлетворении заявления отказано по причине несоответствия представленных на аккредитацию документов требованиям закона.

Суд сослался на п. 3 ст. 1473 ГК РФ, которым установлено, что юридическое лицо должно иметь одно полное фирменное наименование и вправе иметь одно сокращенное фирменное наименование на русском языке. Юридическое лицо вправе иметь также одно полное фирменное наименование и (или) одно сокращенное фирменное наименование на любом языке народов Российской Федерации и (или) иностранном языке.

Постановлением суда апелляционной инстанции, оставленным без изменения постановлением суда округа, решение суда первой инстанции отменено, требования иностранного юридического лица удовлетворены.

При этом суды исходили из следующего.

В силу п. 3 ст. 4 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» иностранное юридическое лицо, цель создания и (или) деятельность которого имеют коммерческий характер и которое несет имущественную ответственность по принятым им в связи с осуществлением указанной деятельности на территории Российской Федерации обязательствам, имеет право осуществлять деятельность на территории Российской Федерации через филиал, представительство со дня их аккредитации, если иное не установлено федеральными законами.

В соответствии с абз. 1 п. 2 ст. 21 Закона заявление об аккредитации должно быть представлено иностранным юридическим лицом в течение двенадцати месяцев после принятия ре-

шения о создании, об открытии на территории Российской Федерации филиала, представительства. Одним из документов, представляемых для аккредитации иностранного представительства, является документ, выданный уполномоченным органом страны происхождения иностранной организации и подтверждающий ее регистрацию в качестве налогоплательщика в этой стране с указанием кода налогоплательщика или аналога этого кода.

Этот и другие документы представляются в уполномоченный орган на русском языке или на иностранном языке с переводом на русский язык, заверенным в установленном законодательством Российской Федерации порядке.

Как указали суды, иностранная компания представила регистрационное удостоверение плательщика налога на добавленную стоимость, выданное службой государственных доходов иностранного государства, с приложенным к нему переводом на русский язык.

Несмотря на то, что в официальном переводе регистрационного удостоверения название иностранного юридического лица не было переведено на русский язык, это обстоятельство не могло являться основанием для отказа в аккредитации иностранной компании.

Помимо свидетельства заявитель представил в налоговый орган свои учредительные документы на иностранном языке вместе с их удостоверенным переводом на русский язык, в которых наименование иностранной организации представлено в кириллице посредством транслитерации.

Учитывая наличие в учредительных документах наименования иностранного юридического лица, исполненного в кириллице посредством транслитерации, суды признали отказ налогового органа в аккредитации представительства иностранного юридического лица незаконным, как нарушающим право иностранной компании на осуществление деятельности в Российской Федерации.

Оцените позиции сторон и решение суда по данному делу.

15. *Подготовьте эссе на тему «Лизинг – инвестиция или нет?». Для написания эссе внимательно изучите научную литературу и российское законодательство, судебную практику. Отообразите и аргументируйте, какие положительные и отрицательные черты имеет признание лизинга инвестицией, в том числе прямой инвестиций. Объем эссе должен составлять не менее двух страниц.*

16. *Дайте оценку законодательному определению прямых иностранных инвестиций. Определите его сильные и спорные черты.*

17. *Хозяйственное общество, одним из участников которого было иностранное лицо, обратилось в арбитражный суд с заявлением о признании недействительными решений регистрирующего органа об отказе в регистрации обособленного подразделения общества на территории закрытого административно-территориального образования (далее – ЗАТО).*

Общество полагало, что установленные законодательством ограничения к созданию и деятельности организаций с иностранными инвестициями на территории ЗАТО не распространяются на регистрацию обособленного подразделения этой организации, поэтому оспорило бездействие регистрирующего органа в арбитражном суде.

Из суверенитета государства вытекает установление правил допуска иностранных инвесторов к ведению предпринимательской деятельности на своей территории.

По общему правилу, вытекающему из п. 1 ст. 4 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации», иностранные лица вправе осуществлять предпринимательскую деятельность на всей территории Российской Федерации наравне с российскими организациями и гражданами.

Между тем особые условия допуска иностранных инвесторов к ведению деятельности в отдельных частях Российской Федерации могут быть установлены федеральным законом, когда это необходимо в целях обеспечения обороны страны и безопасности государства (п. 2 ст. 4 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

В этих целях п. 2.1 ст. 3 Закона РФ «О закрытом административно-территориальном образовании» установлено изъятие из правового режима ограничительного характера – разрешительный порядок регистрации сведений об организациях с иностранными инвестициями. Данное ограничение не только введено в отношении вновь создаваемой на территории ЗАТО организации с иностранными инвестициями, но и распространяются на уже созданные юридические лица при вхождении в их состав иностранных лиц и получении ими статуса организации с иностранными инвестициями, а также при размещении, функционировании их филиалов, представительств, обособленных подразделений таких юридических лиц.

Со дня вхождения в состав участников общества иностранных лиц общество приобрело статус коммерческой организации с иностранными инвестициями (п. 6 ст. 4 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»).

Был ли соблюден обществом разрешительный порядок регистрации сведений о своем обособленном подразделении надлежащим образом?

18. ООО «Буря», доля иностранного участия в котором 50 %, планирует ввезти в качестве вклада в уставный капитал, учрежденного им ООО «Полет», воздушное судно в целях осуществления хозяйственной деятельности – оказания транспортных услуг.

Необходимо ли в данной ситуации при пересечении таможенной границы внесение обеспечения уплаты таможенных пошлин? Подготовьте письменную юридическую консультацию по данному вопросу.

19. ООО «Бром» приступило к осуществлению инвестиционного строительного проекта на территории Сахалинской области. Правовой акт указанного субъекта РФ содержал норму, согласно которой ООО была предоставлена гарантия режима наибольшего благоприятствования. Кроме того, законодательство области о налогах и сборах предусматривало освобождение инвестора от уплаты налога на имущество организаций, если он выполнит ряд условий до начала реализации проекта. В результате внесения в региональное законодательство изменений условия применения налоговой льготы были дополнены. Дополнение произошло до начала реализации инвестиционного проекта, но уже после окончательного согласования условий инвестиционного проекта уполномоченным органом. Налоговый орган решил, что ООО «Бром» не имеет права на применение налоговой льготы.

Подготовьте письменную юридическую консультацию по данному вопросу.

20. ПАО «Кредит» установило на территории ЗАТО «О» банкомат. Известно, что 18 % акций ПАО «Кредит» принадлежит Международной финансовой корпорации, еще 17 % акций принадлежат юридическому лицу, зарегистрированному в Республике Кипр.

Является ли установка банкомата осуществлением иностранных инвестиций в ЗАТО? Ответ обоснуйте.

21. Хозяйственное общество (продавец) обратилось в арбитражный суд с иском о признании недействительным договора купли-продажи 100 % доли в уставном капитале другой российской организации (научного центра).

Суд установил, что научный центр, по поводу доли в уставном капитале которого заключена оспариваемая сделка, обладает 95,8 % акций акционерного общества, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства. В свою очередь, участником покупателя является иностранная компания – иностранный инвестор, доля которого в организации составляет 99,96 %.

Поскольку в результате совершения оспоренной сделки был установлен контроль иностранного инвестора над хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение, суд пришел к выводу об удовлетворении иска.

Согласны ли Вы с выводами суда? Обоснуйте свое мнение.

22. По результатам выездной проверки налоговая инспекция установила, что российская организация использовала товарный знак, правообладателем которого являлась компания, зарегистрированная в иностранной юрисдикции, не обеспечивающей обмен налоговой информацией и не заключившей международный договор об устранении двойного налогообложения с Российской Федерацией.

Впоследствии право на использование товарного знака было передано правообладателем другой иностранной компании, находящейся в Республике Кипр (лицензиат) и предоставившей указанное право российской организации по сублицензионному договору.

В связи с использованием объектов интеллектуальной собственности российская организация выплачивала роялти лицензиату, но не удерживала налог на доходы иностранных организаций, полагая, что на основании п. 1 ст. 12 Соглашения между Правительством РФ и Правительством Республики Кипр об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал указанный вид доходов освобождается от налогообложения в Российской Федерации.

Налоговый орган не согласился с применением освобождения, в связи с чем доначислил обществу неударжанную сумму налога, а также пени и штраф, предусмотренный ст. 123 НК РФ.

Рассмотрев спор, арбитражный суд отказал обществу в признании решения налогового органа недействительным по следующему мотиву.

Согласно пп. 1 и 2 ст. 31 Венской Конвенции о праве международных договоров при толковании используемых в международном договоре терминов должен учитываться его контекст, охватывающий собой, в том числе, преамбулу договора.

Как отмечено в преамбуле Соглашения, целью его заключения является поощрение экономического сотрудничества между государствами. С учетом данной цели в соответствии со ст. 1 и п. 1 ст. 2 Соглашения оно применяется к лицам, которые являются резидентами Российской Федерации и Республики Кипр в отношении взимаемых с них налогов на доходы и капитал.

При этом общепризнанный принцип международного права, относящийся к необходимости добросовестного исполнения договоров (*pacta sunt servanda*), получивший закрепление, в том числе в ст. 26 Венской Конвенции о праве международных договоров, не предполагает предоставления льгот, предусмотренных международными соглашениями об избежании двойного налогообложения, в тех случаях, когда участниками трансграничной операции допущено злоупотребление правом, в частности, если главной целью совершения трансграничной операции являлось получение дохода исключительно или преимущественно за счет налоговой выгоды (создания благоприятных условий налогообложения).

Суд установил, что иностранные компании – правообладатель и лицензиат, а также российская организация входят в одну группу аффилированных лиц. Само по себе данное обстоятельство не является основанием для отказа в предоставлении льгот, предусмотренных Соглашением, но указывает на возможность заключения сделок между участниками группы и последующее их исполнение на условиях, недоступных обычным (независимым) участникам оборота.

Устанавливая в связи с этим достаточность оснований для применения п. 1 ст. 12 Соглашения к выплаченным роялти, суд отметил, что в силу представленных налоговым органом доказательств находящаяся в Республике Кипр компания являлась номинальным получателем дохода, т. к. действовала в чужом интересе, осуществляя лишь функцию по передаче лицензионных платежей, полученных от российской организации, иному участнику группы (зарегистрированному правообладателю).

Обозначенные обстоятельства не были опровергнуты российской организацией – налоговым агентом, выступавшей взаимозависимым лицом по отношению к иностранным лицензиату и правообладателю. Так, из материалов дела не следовало, что кипрская компания-лицензиат действовала в своем интересе, осуществляя какие-либо функции в отношении объектов интеллектуальной собственности, принимая на себя определенные риски, и получая лицензионные платежи от российской организации в связи с этим.

Суд также принял во внимание, что выбранный правообладателем и российской организацией способ передачи интеллектуальных прав через входящую в ту же группу лиц компанию, зарегистрированную в Республике Кипр, дал возможность не уплачивать налог в Российской Федерации – при выплате роялти лицензиату, уплачивать его в символическом размере в Республике Кипр – при получении лицензионных платежей, их дальнейшем перечислении правообладателю.

Следовательно, налоговый агент не опроверг доводы налогового органа о том, что преобладающей целью совершения сделок по передаче интеллектуальных прав внутри группы компаний было приобретение налоговой выгоды вне связи с реализуемой в своем интересе экономической деятельностью лицензиата. В связи с этим суд пришел к выводу о том, что применение п. 1 ст. 12 Соглашения в рассматриваемой ситуации не соответствовало бы цели поощрения экономического сотрудничества, для достижения которой заключен международный договор, а также принципу его добросовестного соблюдения.

Согласны ли Вы с выводами суда по данному делу? Обоснуйте свое мнение.

23. ПАО «Октопус», доля иностранного участия в котором составляет 35 %, занимается осуществлением разведки и добычи полезных ископаемых. В процессе геологического изучения недр на месторождении «Н» ПАО «Октопус обнаружило коренные запасы золота более 50 тонн.

Какое юридическое значение имеет факт обнаружения такого месторождения для ПАО «Октопус»? Какие последствия могут наступить для ПАО в этой связи? Подготовьте юридическую консультацию по данному вопросу.

24. ООО «Зефир» учреждено в г. Самара. Единственным его участником и директором является Б. – гражданин Таджикистана. Количество работников в ООО составляет 25 человек, все они граждане Таджикистана. Сфера деятельности – пищевая промышленность.

Может ли ООО «Зефир» претендовать на получение финансовой поддержки со стороны органов местного самоуправления? Может ли такое ООО открыть филиал в ЗАТО «Ф». Если да, то при каких условиях?

25. Иностранная компания обратилась в арбитражный суд с иском к российскому акционерному обществу о взыскании суммы задолженности по договору займа.

В числе доводов ответчик ссылаясь на нарушение истцом правил о подсудности спора на основании соглашения об определении компетенции (пророгационного соглашения), которым предусмотрено, что все споры, возникающие в связи с договором уступки требования по договору займа, подлежат разрешению в суде иностранного государства.

Удовлетворяя исковые требования, арбитражный суд первой инстанции исходил из того, что согласно ст. 10 Федерального закона «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» спор иностранного инвестора, возникший из-за осуществления инвестиций и предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации, разрешается в соответствии с международными договорами Российской Федерации и федеральными законами в суде или арбитражном суде либо в международном арбитраже (третейском суде).

Суд посчитал, что правила договора, на основании которого производится уступка требования, предусматривающие разрешение споров в судах иностранного государства, касаются лишь споров, возникающих из этого договора, а не из договора займа. Поскольку требование иностранной компании вытекает из договора займа, а не из договора, на основании которого производится уступка требования по договору займа, арбитражный суд Российской Федерации имеет компетенцию по его рассмотрению (п. 1 ч. 1 ст. 247 АПК РФ).

Оцените выводы суда по данному делу.

26. Между принимающим государством Россией и юридическим лицом, зарегистрированным по праву Швеции – иностранным инвестором, был заключен инвестиционный договор по разработке энергетических ресурсов на территории Дальнего Востока. В договор была включена арбитражная оговорка «Споры, возникающие между сторонами, рассматриваются в третейских судах ad hoc в соответствии с арбитражным регламентом ЮНСИТРАЛ». Отношения между сторонами регулируются Договором к Энергетической хартии от 17 декабря 1994 г. Юридическое лицо действует через филиал, зарегистрированный по праву России, доля иностранных инвесторов в филиале составляет 30 %.

Имеет ли арбитраж компетенцию рассматривать спор в случае обращения филиала с иском к России о компенсации убытков по причине национализации? Ответ обоснуйте, подготовьте юридическое заключение.

27. Обществу с иностранными инвестициями «Л.» распоряжением уполномоченного органа Приморского края дано право осуществить капиталовложения (инвестиционный проект) в форме реконструкции производственного здания, принадлежащего субъекту. Впоследствии через три года после начала осуществления обществом инвестиционного проекта уполномоченный орган отменил ранее изданное им распоряжение об утверждении общества в качестве инвестора по указанному инвестиционному проекту, сославшись на нарушение установленного порядка издания данного распоряжения.

Общество оспорило в арбитражном суде вновь принятый уполномоченным органом ненормативный правовой акт, указывая на то, что с его отменой утрачена возможность получать преференции, установленные для инвесторов законодательством субъекта Российской Федерации, в частности, использовать пониженные ставки арендной платы за земельный участок.

Проведите оценку данной ситуации. Каким способом ООО может защитить свои права?

28. Хозяйственное общество с иностранными инвестициями оспорило в арбитражном суде требование об уплате таможенных платежей, выставленное в связи с неподтверждением права на льготу при ввозе оборудования в качестве вклада иностранного участника в уставный капитал общества. В качестве доказательств общество представило и копию соглашения с иностранным инвестором, в связи с которым был осуществлен ввоз имущества, выставленный иностранным производителем оборудования счет на оплату (инвойс) и товарно-транспортные накладные.

Суд первой инстанции пришел к выводу о недопустимости таких доказательств, т. к. они составлены в иностранном государстве, но не прошли консульскую легализацию или процедуру апостилирования, в связи с чем пришел к выводу о недоказанности заявленных обществом требований и отказал в их удовлетворении.

Общество в апелляционной жалобе отметило следующее.

В ст. 1 Конвенции, отменяющей требование легализации иностранных официальных документов, указано, что она распространяется на официальные документы, которые были совершены на территории одного из государств и должны быть представлены на территории другого государства.

Кроме того, из п. 1 ст. 27 Федерального закона «Консульский устав Российской Федерации» следует, что процедура консульской легализации (удостоверения подлинности подписи, полномочия лица, подписавшего документ, подлинности печати или штампа, которыми скреплен представленный на легализацию документ) применяется к официальным документам.

Однако документы, связанные с осуществлением субъектом предпринимательской и иной экономической деятельности и составленные на территории иностранного государства (договоры, счета, товарно-транспортные документы и т. п.), не являются официальными до-

кументами и, следовательно, по общему правилу не требуют обязательного удостоверения в виде консульской легализации или проставления апостиля.

В связи с этим вывод суда первой инстанции о недопустимости представленных обществом доказательств является ошибочным.

Являются ли обоснованными доводы апелляционной жалобы? Обоснуйте свое мнение.

29. Гражданин М. заключил с гражданином Т. договор купли-продажи акций, по которому приобрел 10 000 обыкновенных акций ПАО «Инвестстрой» за 1 млн руб. Известно, что деньги были переданы после подписания договора, при этом каких-либо иных документов, кроме договора, сторонами не составлялось.

Дайте максимально развернутую консультацию гражданину М. о необходимых для совершения в данной ситуации действиях.

30. ПАО «Стройдон» выпустило облигации на общую сумму 1 млрд руб. со сроком погашения 2 года. Известно, что за 2 месяца до наступления срока погашения по облигациям у ПАО выявились признаки банкротства.

Дайте консультацию владельцам облигаций о возможности либо недопустимости досрочного погашения по облигациям.

31. Форекс-дилер Т. оказался несостоятельным. Известно, что он является членом СРО. Общая задолженность перед кредиторами составляет 5 млн руб.

Укажите, при каких условиях и каким способом клиенты форекс-дилера могут получить компенсацию.

32. Банк России, основываясь на жалобах инвесторов, выдал предписание брокеру Р. об устранении выявленных недостатков. Однако недостатки брокером не были устранены.

Укажите, какие последствия могут наступить для брокера в данном случае.

33. Из-за технической ошибки произошел сбой в работе депозитария, вследствие чего со счетов некоторых инвесторов были списаны принадлежащие им акции.

Охарактеризуйте приведенную ситуацию на счет возможности привлечения депозитария к ответственности.

34. На научно-практическом семинаре по проблемам привлечения инвестиций в Россию, в частности, обсуждался вопрос о возможности принятия Инвестиционного кодекса Российской Федерации. Один из докладчиков утверждал, что такой кодекс должен быть построен по пандектной системе, устанавливая общие положения об инвестициях и регулировать отдельные институты инвестиционного права. Другой возражал, утверждая, что невозможно ввести единое понятие инвестиций для различных секторов экономики. Оцените доводы каждого из докладчиков.

Каково Ваше мнение на этот счет?

35. В Международный центр по урегулированию инвестиционных споров поступило исковое заявление отдельных граждан против Республики Египет, имеющих двойное гражданство – США и Египта, которые совершили капиталовложения на территории Египта. Ответчик возражал против рассмотрения данного спора на том основании, что истцы обладают гражданством Египта, что по смыслу Вашингтонской конвенции не позволяет им выступать в качестве иностранных инвесторов.

Какое решение относительно возможности рассмотрения данного спора по правилам Вашингтонской конвенции должен принять состав арбитража?

Какое значение для решения этого вопроса имело бы согласие государства на предоставление истцам права на обращение с иском в МЦУИС?

36. Гражданин Франции осуществляет капиталовложения на территории России в форме участия в обществе с ограниченной ответственностью, занимающемся строительством.

Возможно ли считать указанного гражданина иностранным инвестором? Имеет ли значение для решения данного вопроса размер доли лица в обществе?

Какие средства правовой защиты доступны указанному лицу, например, в связи с изъятием для государственных нужд земельного участка, принадлежащего обществу на праве собственности?

Банк России выявил нарушение прав инвесторов со стороны профессионального участника рынка ценных бумаг ООО «Форекс». Нарушение заключалось в непредоставлении информации инвестору. Известно, что в течение полугода перед указанным случаем ООО также совершало аналогичные правонарушения в отношении других инвесторов дважды.

Какие меры может предпринять ЦБ РФ в отношении ООО «Форекс»?

38. При приобретении акций при помощи профессионального участника рынка ценных бумаг форекс-дилера ООО «Дилер» гражданин Л. узнал, что форекс-дилер купил для него ценные бумаги на 10 % дороже средней рыночной цены. В этой связи гражданин решил обратиться в суд и взыскать с ООО сумму, как он считает, неосновательного обогащения.

Оцените ситуацию, подготовьте письменную консультацию по поводу перспективы для гражданина Л. выиграть дело в суде.

39. ПАО «Брокер» провело общее собрание акционеров. Известно, что на собрании отсутствовал гражданин Т., который считает, что его умышленно не проинформировали об общем собрании, поскольку ему пришло два письма с разными датами проведения общего собрания.

Может ли гражданин Т. оспорить принятое на общем собрании решение? Наличие каких обстоятельств необходимо, чтобы признать решение общего собрания недействительным?

40. Банк России выдал брокеру-правонарушителю предписание о необходимости устранить нарушения. Брокер не смог вовремя исполнить предписание по причине того, что письмо от Банка России было получено неуполномоченным на то лицом – сотрудником охраны бизнес-центра, который забыл его передать и хранил у себя 14 дней.

Оцените перспективу привлечения брокера к административной ответственности за несвоевременное исполнение предписания Банка России.

41. Между правительством Испании и двумя американскими компаниями HJK и Maks and со. был заключен контракт, который предусматривал создание дочерней компании Holiday S.A. в Испании. При этом данный контракт содержал арбитражную оговорку о юрисдикции МЦУИС.

Распространяется ли юрисдикция МЦУИС на спор, который может возникнуть между дочерней компанией и государством?

42. Между греческой компанией и правительством Албании возник инвестиционный спор. Известно, что согласно двустороннему международному соглашению споры между указанными странами, возникающие из инвестиционных правоотношений, могут быть переданы на рассмотрение в МЦУИС после исчерпания национальных процедур разрешения спора.

В связи с возникновением спорных правоотношений греческая компания подала заявление в МЦУИС. Возражая о рассмотрении спора МЦУИС, Албания указала, что греческая компания не воспользовалась процедурами урегулирования спорного правоотношения, предусмотренными национальным законодательством, в связи с чем указанный спор не может быть рассмотрен МЦУИС.

Правомерно ли требование Албании об исчерпании возможности урегулирования спора способами, предусмотренными национальным законодательством? Ответ обоснуйте.

43. Между правительством страны А и иностранным инвестором возник спор, который был передан на рассмотрение в суд г. Стокгольм согласно регламенту ЮНСИТРАЛ. В ходе рассмотрения дела суд вынес определение о необходимости предоставления дополнительных доказательств со стороны правительства. В связи с нарушением сроков выдачи необходимых для представления документов со стороны органа исполнительной власти установленный для представления доказательств срок был пропущен. Не получив в установленный срок затребованных доказательств, арбитраж вынес решение в пользу инвестора, основываясь на имеющихся в деле доказательствах.

Правомерно ли поступил суд? В каком случае ответ будет противоположным?

44. Истцы (Кипр) на основании арбитражного решения международного арбитража о присуждении им компенсации в размере 9,95 млн долл. США и причитающихся процентов обратились за приведением исполнения указанного решения в суд государства (Нидерланды), на территории которого расположено юридическое лицо, 50 % акций которого владеет государство-ответчик (РФ). Истцы просили суд взыскать данные акции в их пользу.

Однако суд указал, что акции являются собственностью правительства государства-ответчика и пользуются иммунитетом от принудительного исполнения судебных и арбитражных решений.

Правомерно ли поступил суд? Какие меры необходимо предпринять для приведения в исполнение решения арбитража?

45. Между компанией «Отто» и Россией возник инвестиционный спор. В соответствии с договором рассмотрение спора было отнесено к компетенции «суда г. Стокгольм в соответствии с регламентом ЮНСИТРАЛ».

Основываясь на приведенной выдержке из арбитражной оговорки, определите, какой суд или иной орган имеет компетенцию рассматривать спор.

46. Инвестор, реализующий приоритетный инвестиционный проект в сфере производства, срок окупаемости которого превышает семь лет, считает, что установленные новые размеры ввозных таможенных пошлин ухудшают условия его деятельности как инвестора.

Может ли он воспользоваться стабилизационной оговоркой? Какой орган власти обладает полномочиями в решении указанного вопроса? Изменится ли ответ, если инвестором является иностранная организация?

47. Иностранный инвестор намерен купить 30 % акций российской организации, занимающейся геологическим изучением недр, и 5 % акций отечественного предприятия, осуществляющего добычу водных биологических ресурсов.

При каком условии возможно осуществление таких иностранных инвестиций? Не противоречат ли установленные ограничения базовой норме о предоставлении иностранным инвесторам такого же правового режима деятельности в Российской Федерации, как российским инвесторам?

48. Генеральный директор торговой организации решил приобрести контрольный пакет акций промышленного предприятия. Однако в случае приобретения более 20 % голосующих акций необходимо получить разрешение антимонопольного органа на сделку. Чтобы избежать этого, директор оформил покупку акций на себя и своих близких родственников: жену и двух родных братьев (каждый стал владельцем 15 % уставного капитала промышленного предприятия).

Допущены ли нарушения антимонопольного законодательства? Если да, то какие полномочия имеет антимонопольный орган по их предупреждению и пресечению?

49. Инвестор, являющийся победителем конкурса на заключение концессионного соглашения, отказывается от подписания данного соглашения, ссылаясь на неприемлемые для него условия соглашения.

Какие действия концедента должны последовать?

50. Стороной по соглашению о разделе продукции является не имеющее статус юридического лица объединение юридических лиц. В протоколе по результатам проверки, проведенной Росприроднадзором, было отражено замечание, что лицензия на право пользования участком недр есть только у одного юридического лица, поэтому деятельность иных юридических лиц должна быть прекращена.

Справедливо ли замечание Росприроднадзора? Какие последствия могут наступить для иных участников деятельности по соглашению?

51. В процессе геологоразведочных работ, ООО «Доля» (общество с долей иностранного участия 36 %) обнаружило на участке недр залежи золота, по предварительным оценочным данным месторождение составило более чем 50 тонн. Однако приступить к разработке месторождения ООО не успело, т. к. Правительство РФ объявило, что разработка на этом участке недр вестись не будет. Правительством Российской Федерации было принято решение об отказе в предоставлении права пользования участком недр для разведки и добычи полезных ископаемых на данном участке недр со ссылкой на возникновение угрозы обороне страны и безопасности государства. ООО обратилось с иском в суд.

Квалифицируйте действия инвестора и Правительства РФ. Укажите, какое решение должен вынести суд, подготовьте проект судебного решения и иска.

52. Т. является гражданином РФ и Республики Финляндии. Он владеет 100 % долей в ООО «Глобус», которое, в свою очередь, владеет 85 % акций ПАО «Хлоя». ПАО «Хлоя» и ПАО «Пилот» заключили предварительный договор, по которому ПАО «Пилот» продает ПАО «Хлоя» 51 % акций АО «Рыбопромышленный завод». Известно, что ПАО осуществляет хозяйственную деятельность в сфере вылова и переработки сельди, минтая, трески.

Вы – юрист, приглашенный для сопровождения сделки.

Какие потенциальные риски возможны при ее проведении, какие действия следует предпринять, чтобы их избежать?

53. *Выполните и защитите проект по юридическому сопровождению покупки пакета акций публичного акционерного общества.*

Исходные данные для подготовки проекта.

Количество акций – 10 000 000.

Цена одной акции – 1000 руб.

Продавец – ООО «Стройинвест», уставный капитал – 10 000 руб., стоимость активов – 10 000 000 руб.

Покупатель – физическое лицо, гражданин РФ и Израиля.

Сфера деятельности ПАО – телекоммуникационные услуги на более чем 50 % территории РФ.

Количество акций ПАО – 20 000 000 штук обыкновенных акций.

54. Между ООО «Вход» компанией со 100 % иностранным участием и Правительством РФ было заключено концессионное соглашение. По условиям соглашения ООО занималось строительством автомобильной дороги, которая затем должна перейти в собственность общества. К намеченному сроку из-за затяжных дождей ООО не успело построить дорогу пол-

ностью, было готово 95 % дорожного полотна. Однако Правительство РФ решило разорвать соглашение с обществом, заявив, что оно не исполнило свои обязательства и не передавать дорогу в собственность ООО «Вход». Инвестор подал иск в суд.

Проведите анализ ситуации. Составьте проект искового заявления, укажите, какое решение должен принять суд.

55. Индивидуальный предприниматель гражданин Армении С. построил в 2001 г. в России завод по производству консервов. Однако через 22 года предприниматель решил прекратить производство, а ввезенные в РФ в качестве прямых иностранных инвестиций дорогостоящие станки переправить в Армению. Таможенные органы начислили пошлину на станки, которую С. посчитал незаконной, т. к., по его мнению, закон гарантирует возможность свободного вывоза из России ввезенных в нее инвестиций. Предприниматель обратился в суд.

Квалифицируйте действия таможен. Составьте проект искового заявления. Укажите, какое решение должен принять суд.

56. Управляющая инвестиционным фондом компания «Наруто» приняла решение об обмене инвестиционных паев одного открытого паевого инвестиционного фонда на инвестиционные паи другого открытого паевого инвестиционного фонда. Известно, что паевые инвестиционные фонды находятся в доверительном управлении «Наруто», а в правилах доверительного управления указанных фондов указаны одно и то же лицо, осуществляющее ведение реестра владельцев инвестиционных паев, и один и тот же специализированный депозитарий.

Дайте оценку действиям управляющей компании.

57. В результате списания инвестиционных паев с лицевого счета гражданина О., ему были, по его мнению, причинены убытки в размере стоимости пая – 1 млн рублей. ПАО «Идэм» заявило, что списание произошло на основании поступившего письменного заявления О., а поэтому никаких убытков не причинено. После этого О. обратился в суд.

Дайте оценку действиям ПАО. Какое решение должен вынести суд.

58. Гражданин Т. заключил с ООО «Стройдон» предварительный договор долевого участия в строительстве многоквартирного дома.

Проанализируйте правовую природу данного договора. Является ли договор инвестиционным? Если да, то нормы каких законов применимы к его регулированию?

59. Иностранец гражданин мистер Д. решил купить 30 % акций АО «Инженерия», занимающегося исследованием вирусов и производством противовирусных средств. После заключения сделки, Д. получил повестку в суд. Истец в лице ФАС оспаривал законность совершенной сделки и считал ее нарушением федерального законодательства.

Квалифицируйте действия инвестора, АО «Инженерия» и ФАС. Укажите, какое решение должен вынести суд, подготовьте проект судебного решения.

60. Правительство Ямайки и компания, инкорпорированная в США Kaiser Bauxite Company, в 1957 г. заключили соглашение, которое устанавливало юрисдикцию Международного центра по урегулированию инвестиционных споров в отношении споров между ними и содержало положение по further tax, в соответствии с которым Правительство Ямайки было обязано не устанавливать дополнительные платежи и налоги, которые не были закреплены в соглашении. Однако в 1974 г. Ямайка приняла закон, вводящий дополнительный налог на добычу бокситов, извлеченных после 1 января 1974 г. В тот же год Правительство Ямайки направило уведомление в Международный центр по урегулированию инвестицион-

ных споров об исключении из-под юрисдикции споров, связанных с осуществлением инвестиций в сфере природных ресурсов.

Является ли спор между сторонами инвестиционным? Как называется оговорка, согласно которой Правительство Ямайки обязуется не устанавливать дополнительные платежи и налоги? Соответствует ли она нормам международного права?

3.8. Глоссарий

Акционерное общество – коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на определенное число акций, удостоверяющих обязательственные права участников общества (акционеров) по отношению к обществу; акционеры общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Акция – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Ассоциация (союз) – некоммерческая организация, представляющая собой договорное объединение коммерческих организаций, созданное в целях координации их предпринимательской деятельности, представительства и защиты общих имущественных интересов, в том числе профессиональных, интересов, для достижения общественно полезных целей, а также иных не противоречащих закону и имеющих некоммерческий характер целей.

Аффилированные лица – юридические и (или) физические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность.

Бездокументарная ценная бумага – ценная бумага, права на которую фиксируются путем внесения данных об их владельце, количестве, номинальной стоимости и категории принадлежащих ему ценных бумаг в специальные списки (реестры).

Бинарный опцион – это контракт, который покупает трейдер на бирже, и который фиксирует, что цена на определенный актив на бирже вырастет или упадет до определенного уровня к определенному моменту в будущем. Также этот контракт фиксирует величину премии в случае правильного прогноза.

Биржа (фондовая биржа) – организованный и регулярно функционирующий рынок по купле-продаже ценных бумаг: акций, облигаций и т. д. Фондовой биржей может признаваться только организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий деятельность по организации торговли с иными видами деятельности, за исключением депозитарной деятельности и деятельности по определению взаимных обязательств.

Брокер – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по совершению гражданско-правовых сделок с ценными бумагами от имени и за счет клиента (в том числе эмитента эмиссионных ценных бумаг при их размещении) или от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров с клиентом.

Валютный риск – неопределенность относительно стоимости инвестиций, вызванная возможным изменением обменных курсов валют.

Волатильность – статистический показатель, характеризующий тенденцию рыночной цены или дохода изменяться во времени. Чем выше волатильность, тем больше диапазон потенциальных взлетов и падений цены.

Голосующие акции – акции, дающие право на участие в управлении делами акционерного общества (предоставляющие их владельцу право голоса на собрании акционеров).

Голубые фишки – акции самых крупных и стабильных компаний и сами эти компании.

Группа лиц – совокупность юридических и физических лиц, которые в результате определенных законом способов контроля и влияния друг на друга рассматриваются как единый субъект рынка.

Депозит или срочный вклад – по нему договор банковского вклада заключается на условиях возврата вклада по истечении определенного договором срока и выплаты процентов на сумму вклада на условиях и в порядке, предусмотренных договором.

Депозитарий – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по оказанию услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учету и переходу прав на ценные бумаги (депозитарная деятельность).

Дериватив – стандартный документ, удостоверяющий право и (или) обязательства продать или купить ценные бумаги, валютные ценности, материальные и нематериальные активы (товар) на определенных им условиях в будущем. Стандартная (типичная) форма деривативов и порядок их выпуска и обращения устанавливаются законодательством.

Дивиденды – часть чистой прибыли акционерного общества, подлежащая выплате по размещенным акциям на основании решения общего собрания акционеров, принятого по финансовым результатам определенного периода деятельности общества.

Диверсификация – метод снижения общего риска инвестиций путем вложения средств в различные активы.

Дисконт – разница между ценой приобретения и суммой погашения облигации.

Доминирующее положение – положение хозяйствующего субъекта (группы лиц) или нескольких хозяйствующих субъектов (групп лиц) на рынке определенного товара, дающее такому хозяйствующему субъекту (группе лиц) или таким хозяйствующим субъектам (группам лиц) возможность оказывать решающее влияние на общие условия обращения товара на соответствующем товарном рынке, и (или) устранять с этого товарного рынка других хозяйствующих субъектов, и (или) затруднять доступ на этот товарный рынок другим хозяйствующим субъектам.

Европейская компания – форма (дополнительно к предусмотренным национальным законодательством акционерным обществам или публичным компаниям), в которой могут создаваться акционерные общества в государствах – участниках ЕС.

«Золотая акция» – комплекс прав, принадлежащий государственному или муниципальному образованию, являющемуся акционером открытого акционерного общества, обеспечивающий полный управленческий контроль за его деятельностью.

Инвестиции – 1) помещение капитала, денежных средств в какие-либо предприятия, организации. Срок окупаемости инвестиций рассчитывается как отношение суммы инвестиций к полученной годовой прибыли или экономии от снижения себестоимости продукции, полученным в результате осуществления соответствующего мероприятия (строительства, технического перевооружения, внедрения новой техники), и отвечает количеству лет, по истечении которых единовременные инвестиции окупаются экономией на текущих затратах; 2) долгосрочное вложение частного или государственного капитала в различные отрасли национальной или зарубежной экономики с целью получения прибыли.

Инвестиционное товарищество – разновидность простого товарищества, участники которого на основе соединения своих вкладов осуществляют совместную инвестиционную деятельность без образования юридического лица для извлечения прибыли.

Индекс – составной взвешенный показатель курсов ценных бумаг из определенного набора. Он дает представление о деятельности фондового рынка в целом. В России два основных индекса, на которые обращает внимание большинство инвесторов: это индексы основных бирж – РТС и ММВБ. Для частного инвестора больший интерес представляет индекс ММВБ, т. к. практически все частные инвесторы торгуют именно там.

Иностранная инвестиция – вложение иностранного капитала в объект предпринимательской деятельности на территории Российской Федерации в виде объектов гражданских прав, принадлежащих иностранному инвестору, если такие объекты гражданских прав не изъяты из оборота или не ограничены в обороте в Российской Федерации в соответствии с федеральными законами, в том числе денег, ценных бумаг (в иностранной валюте и валюте Российской Федерации), иного имущества, имущественных прав, имеющих денежную оценку исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности (интеллектуальную собственность), а также услуг и информации.

Иностранный инвестор – иностранное юридическое лицо, гражданская правоспособность которого определяется в соответствии с законодательством государства, в котором оно учреждено, и которое вправе в соответствии с законодательством данного государства осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации; иностранная организация, не являющаяся юридическим лицом, гражданская правоспособность которой определяется в соответствии с законодательством государства, в котором она учреждена, и которая вправе в соответствии с законодательством данного государства осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации; иностранный гражданин, гражданская правоспособность и дееспособность которого определяются в соответствии с законодательством государства его гражданства и который вправе в соответствии с законодательством данного государства осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации; лицо без гражданства, которое постоянно проживает за пределами Российской Федерации, гражданская правоспособность и дееспособность которого определяются в соответствии с законодательством государства его постоянного места жительства и которое вправе в соответствии с законодательством указанного государства осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации; международная организация, которая вправе в соответствии с международным договором Российской Федерации осуществлять инвестиции на территории Российской Федерации; иностранные государства в соответствии с порядком, определяемым федеральными законами.

Инфляция – обесценивание денег в результате роста цен на все товары.

Колл-опцион – это контракт, который позволяет купить (отозвать) у компании акции по определённой цене независимо от текущей рыночной цены.

Коммерческая организация – юридическое лицо, преследующее извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности и распределяющее прибыль между учредителями (участниками).

Контролирующее лицо – лицо, которое имеет право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться более 50 % голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 % состава коллегиального органа управления подконтрольной организации. Такое право лицо может иметь в силу участия в подконтрольной организации, на основании договора доверительного управления имуществом, договора простого товарищества, договора поручения, акционерного соглашения, иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольной организации.

Ликвидность – способность активов превращаться в деньги быстро и легко, сохраняя фиксированную свою номинальную рыночную стоимость.

Локап – время, когда нельзя продать акции, то есть выйти из позиции.

Лонг – тактика обогащения путём покупки ценных бумаг по низкой цене и перепродаже их позже по более высокой цене. Другое название – **длинная позиция**.

Медведи – трейдеры, которые пользуются тактикой короткой позиции, или позицией шорт.

МСФО – международные стандарты финансовой отчётности.

Мультипликаторы – коэффициенты, которые позволяют оценить компанию для покупки ее ценных бумаг.

Облигация – эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право держателя на получение от эмитента в предусмотренный облигацией срок номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента.

Общество с ограниченной ответственностью – коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники общества с ограниченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им долей.

Объявленные акции – акции, выпуск и размещение которых планируется обществом в будущем дополнительно к уже размещенным акциям.

Обыкновенная акция – акция, предоставляющая владельцу одинаковый объем прав: право на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, право на участие в управлении акционерным обществом и право на получение части имущества, остающегося после его ликвидации.

Опцион колл (option call) – право компании-эмитента досрочно погасить облигацию. То же, что отзывная оферта.

Опцион пут (option put) – право владельца облигации досрочно погасить облигацию. То же, что возвратная, безотзывная оферта.

Паевой инвестиционный фонд – имущественный комплекс, представляет собой объединенные средства, которые граждане и юридические лица передают в доверительное управление управляющей компании с целью получения прибыли. Паевой фонд не является юридическим лицом, а вот управляющая компания – обязательно лицо юридическое, с которого при необходимости можно спросить по всей строгости закона.

Подконтрольное лицо (подконтрольная организация) – юридическое лицо, находящееся под прямым или косвенным контролем контролирующего лица.

Портфель дохода – формируется за счет ценных бумаг, которые обеспечивают инвесторам высокие текущие доходы, то есть формируется по критерию максимизации уровня инвестиционной прибыли в текущем периоде независимо от темпов роста инвестированного капитала на длительную перспективу.

Портфель роста – предусматривает ориентацию инвестора на увеличение его рыночной стоимости путем включения финансовых инструментов, рыночная цена которых имеет тенденцию к постоянному (или стабильного) роста.

Портфель ценных бумаг – это целенаправленные вложения в ценные бумаги с целью управления ими как единым целым. В портфель могут входить ценные бумаги одного типа (акции) или различные инвестиционные ценности (акции, облигации, сберегательные сертификаты и др.). Таким образом, портфель ценных бумаг – это совокупность собранных воедино разных финансовых ценностей, которые служат инструментом для достижения конкретной цели инвестора.

Портфельная инвестиция – это хозяйственная операция, которая предусматривает приобретение ценных бумаг, деривативов и других финансовых активов за средства на биржевом рынке (за исключением операций по купле акций как непосредственно налогоплательщиком, так и связанными с ним лицами, в объемах, превышающих 50 % от общей суммы акций эмитента, которые принадлежат к прямым инвестициям).

Портфельный риск – вероятность обстоятельств, при которых инвестор может понести убытки, вызванные инвестициями в портфель ценных бумаг, а также операциями по привлечению ресурсов для его формирования.

Привилегированная акция – акция, как правило, не предоставляющая право голоса на общем собрании акционеров, размер дивиденда и (или) ликвидационная стоимость по которой должны быть определены в уставе общества.

Производные ценные бумаги – ценные бумаги, механизм выпуска и обращения которых связан с правом на приобретение или продажу в течение срока, установленного договором, ценных бумаг, других финансовых и/или товарных ресурсов.

Прямые иностранные инвестиции – это вложения за границей для создания там постоянного предприятия или расширения уже существующего, что влечет определенную степень контроля над его управлением.

Пут-опцион – это контракт, который даёт компании право продать свои акции по определенной цене независимо от текущей рыночной цены.

Регистратор (держатель реестра) – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по регистрации владельцев ценных бумаг. Права и обязанности регистратора, порядок осуществления деятельности по ведению реестра определяются законодательством и договором, заключенным между регистратором и эмитентом.

Реинвестиция – хозяйственная операция, которая предусматривает осуществление капитальных или финансовых инвестиций за счет дохода (прибыли), полученного от инвестиционных операций.

Рыночный риск – неопределенность относительно будущей стоимости инвестиций, вызванная возможными изменениями цен на данный актив.

Своп (swap) – это разница между кредитными ставками, которая начисляется или снимается со счета трейдера за использование заемных средств.

Спред – это разница стоимости между покупкой и продажей ценной бумаги.

Стоимость чистых активов – общая стоимость активов ПИФ, за вычетом обязательных выплат – вознаграждение управляющей компании, депозитарию и т. п.

Стоп (stop loss) – это выставленный заранее ордер на продажу для фиксации убытков. Бумага будет продана, как только ее цена снизится до этого значения.

Тейк (take profit) – это выставленный заранее ордер на продажу для фиксации прибыли. Бумага будет продана, как только ее цена вырастет до этого значения.

Торгово-промышленная палата – негосударственная некоммерческая организация, созданная в форме союза для представления и защиты законных интересов своих членов и в целях развития предпринимательства, экономической и внешнеторговой деятельности, реализации иных целей и задач, предусмотренных законом.

Управляющая компания – компания, которая за вознаграждение инвестирует в ценные бумаги или другие активы средства мелких инвесторов, объединенные в пул, в соответствии с заявленной инвестиционной целью.

Фактический контроль – разновидность экономического контроля, особенностью которого является отсутствие определенных законом (формальных) оснований установления подавляющего влияния юридического или физического лица на другое юридическое лицо (подконтрольное лицо).

Финансовый риск – неопределенность относительно будущей доходности конкретного инвестиционного актива (инструмента).

Форвардный контракт (форвард) – это договор о том, что продавец продаст, а покупатель купит товар в определенном количестве по определенной цене в определенный момент в будущем.

Фьючерс – договор о том, что в будущем, в определенное время, продавец продает, а покупатель покупает тот или иной товар или ценные бумаги по определенной цене.

Хеджирование – защита от возможных финансовых рисков.

Шорт – тактика обогащения путем продажи ценных бумаг, взятых в долг у брокера, по высокой цене, а затем, когда цена упала, откупа ценных бумаг обратно. Трейдер возвращает бумаги брокеру, а себе забирает разницу от их продажи и покупки. Другое название – **короткая позиция**.

Эмиссионная ценная бумага – ценная бумага, в том числе бездокументарная, которая характеризуется одновременно следующими признаками: закрепляет совокупность имущественных и неимущественных прав, подлежащих удостоверению, уступке и безусловному осуществлению с соблюдением установленных законодательством формы и порядка; размещается выпусками; имеет равные объем и сроки осуществления прав внутри одного выпуска.

Эмиссия – последовательность действий эмитента, направленных на аккумулирование эмитентом денежных средств путем размещения ценных бумаг.