

ОТКРЫТОЕ ПИСЬМО

Ассоциации по защите прав инвесторов

Президенту Российской Федерации Дмитрию Анатольевичу Медведеву

Уважаемый Дмитрий Анатольевич!

На протяжении последних двух лет в нашу Ассоциацию поступает множество жалоб от российских и иностранных инвесторов на грубейшие нарушения прав акционеров ОАО «ТГК-2», пытающихся добиться исполнения обязательного предложения, сделанного Обществом с ограниченной ответственностью «Корес Инвест» (принадлежит члену Совета Федерации от Чувашской Республики Леониду Лебедеву).

Не будет преувеличением сказать, что исход рассмотрения судебных споров Корес Инвеста с миноритарными акционерами ОАО «ТГК-2», широко освещаемых в ведущих отечественных и зарубежных СМИ, станет тестом на зрелость российской правовой системы, который должен показать, действительно ли в стране существуют понятные и общие для всех инвесторов правила участия в экономике и готова ли Москва в принципе стать новым международным финансовым центром.

Этот конфликт уникален. Впервые в отечественной практике с целью уклонения от исполнения взятых на себя обязательств российская компания (Корес Инвест) сослалась на принятый в 2008 году Закон № 57-ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обороны страны и безопасности государства».

В интерпретации Корес Инвеста нормы Закона № 57-ФЗ, призванные создать понятные всем правила контроля за иностранными капиталовложениями в отдельные, наиболее значимые отрасли российской экономики, неожиданно оказались применимы к сделкам, совершенным единолично Корес Инвестом – российским юридическим лицом, среди руководителей, участников и контролирующих лиц (бенефициаров) которого нет и никогда не было ни одного иностранца.

Формальным предлогом для признания недействительными абсолютно всех договоров купли-продажи акций, заключенных Корес Инвестом с миноритарными акционерами ТГК-2, явилось то, что на дату сделок в одну группу лиц с Корес Инвестом входили две кипрские компании, на 100% принадлежащие тому же российскому гражданину, который контролирует Корес Инвест (супруга сенатора Лебедева Татьяна Лебедева). А поскольку Корес Инвест «забыл» (по выражению его представителей) обратиться за согласованием договоров в Правительственную комиссию по контролю за осуществлением иностранных инвестиций, договоры являются ничтожными.

По нескольким делам (№ А40-69515/09-104-320 по иску Корес Инвеста к 49 российским физическим и юридическим лицам и № А40-58081/09-83-445 по иску к компаниям Deutsche Bank AG и Clearstream Banking S.A.) до конца этого месяца ожидаются решения Высшего Арбитражного Суда, которые должны послужить ориентиром для нижестоящих судов, рассматривающих оставшиеся дела по ТГК-2, а также в будущем - любые споры по применению Закона № 57-ФЗ в схожих ситуациях.

В 2005 году, выступая с посланием Федеральному Собранию и формулируя задачу по разработке Закона № 57-ФЗ, Президент Российской Федерации сказал: **«Инвесторам не нужны загадки и шарады. Их деньги придут только туда, где есть стабильность, а правила игры ясны и понятны»**. Каждый из членов нашей Ассоциации готов подписаться под этими словами: прозрачность инвестиционного законодательства, безусловно, является основообразующим элементом здорового инвестиционного климата.

Вопрос о том, как и к кому применять Закон № 57-ФЗ, уже давно вышел за рамки внутрикорпоративного конфликта акционеров ТГК-2. В прессе уже не раз обращалось внимание на опасность прецедента, создаваемого по делам ТГК-2, для гражданского оборота, для уже состоявшихся сделок крупнейших российских компаний, практически все из которых имеют дочерние или сестринские (т.е. находящиеся под общим контролем) компании в иностранных юрисдикциях.

Сложно понять, каким образом косвенная аффилированность Корес Инвеста с двумя офшорами сделала осуществляемые им инвестиции «иностранными» (предмет регулирования Закона № 57-ФЗ).

Но не только в этом абсурдность сложившейся ситуации. Сама Правительственная комиссия и Федеральная антимонопольная служба – органы государственной власти, к которым, как посчитали нижестоящие суды, Корес Инвест должен был обратиться за согласованием договоров, - считают, что сделки, не приводящие к установлению контроля над стратегическими обществами со стороны иностранных инвесторов или подконтрольных им российских лиц (в том числе, и на это прямо указала Федеральная антимонопольная служба, сделки Корес Инвеста по приобретению акций ТГК-2), исключены из сферы действия Закона № 57-ФЗ.

Получается, что суды признают сделки с акциями ТГК-2 ничтожными по основанию отсутствия их одобрения уполномоченным регулятором, в то время как сам регулятор считает, что одобрять такие сделки он не должен.

Создается впечатление, что миноритарии ТГК-2 (а в будущем потенциально – большинство крупнейших компаний России) оказались заложниками отсутствия четкой координации между различными ветвями власти, помешавшего им быстро сформировать общую позицию по, казалось бы, очевидному правовому вопросу. Пресса уже охарактеризовала сложившуюся ситуацию как «раздвоение сознания» российских властей.

Однако, как мы смеем надеяться, проблема «избирательного правосудия», с которой столкнулись миноритарии ТГК-2, наконец, была замечена. В середине этой недели, 5 октября 2010 г., выступая на инвестиционном форуме «Россия зовет!», Премьер-министр России Владимир Владимирович Путин отметил, что Правительство планирует сформулировать свою официальную позицию по вопросу недопустимости расширительного толкования Закона № 57-ФЗ с тем, чтобы помочь участникам судебных процессов выйти из тех кризисных ситуаций, в которых они оказались¹. От имени миноритарных акционеров ТГК-2 мы можем лишь приветствовать подобные шаги!

Обращаемся к Вам как к главе государства и гаранту законности с просьбой о скорейшей выработке единой позиции всех ветвей власти по применению Закона № 57-ФЗ, в том числе в рамках перечисленных выше судебных разбирательств. Это не только поможет разрешить ситуацию, спровоцированную Корес Инвестом, и исключить возможность использования Закона № 57-ФЗ для уклонения от исполнения обязательств, но и еще раз подтвердит приверженность нашей страны принципам рыночной экономики и защиты капиталовложений. Такие меры должны будут оказать значительный положительный эффект на темпы восстановления объемов инвестирования в экономику нашей страны, послужат общей задаче стабилизации и укрепления экономики России.

**С уважением,
Ассоциация по защите прав инвесторов**

¹ Полный текст выступления доступен по адресу в Сети Интернет: <http://premier.gov.ru/events/news/12430/>