

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«Национальный исследовательский Нижегородский государственный университет  
им. Н.И. Лобачевского»

**Юридический факультет**

Кафедра гражданского права и процесса

УТВЕРЖДЕНО  
заседанием президиума  
ученого совета ННГУ  
протокол от  
«14» декабря 2021г. № 4

**Рабочая программа дисциплины**

**Инвестиционное право**

(наименование дисциплины (модуля))

Уровень высшего образования

**Магистратура**

(бакалавриат / магистратура / специалитет)

Направление подготовки / специальность

**40.04.01 «Юриспруденция»**

(указывается код и наименование направления подготовки / специальности)

Направленность образовательной программы

**Магистр частного права**

(указывается профиль / магистерская программа / специализация)

Квалификация (степень)

**Магистр**

(бакалавр / магистр / специалист)

Форма обучения

**Очная, заочная**

(очная / очно-заочная / заочная)

г. Нижний Новгород  
2022

- **Место и цели дисциплины в структуре ООП**

Дисциплина Б1.В.ДВ.02.02 «Инвестиционное право» относится к части ООП направления подготовки 40.04.01 юриспруденция программы магистратуры «Магистр частного права», формируемой участниками образовательных отношений, и взаимосвязана с такими учебными дисциплинами как:

- международное частное право;
- международное публичное право;
- гражданское право;
- предпринимательское право;
- налоговое право;
- таможенное право.

Спецкурс «Инвестиционное право» изучается после получения знаний студентами по вышеуказанным наукам для того, чтобы в образовательном процессе можно было использовать понятия и институты данных дисциплин.

Целью изучения спецкурса является достижение всестороннего теоретического понимания студентами правового регулирования инвестиций, а также получение практических навыков работы с инвестиционным законодательством и инвестиционными соглашениями.

Настоящий учебно-методический комплекс представляет собой систематизированное изложение вопросов российского законодательства, унификации и гармонизации права инвестиций и правовых механизмов разрешения инвестиционных споров.

Практика со всей очевидностью показывает, что без умения устанавливать инвестиционные связи, заключать инвестиционные соглашения, управлять людьми, ситуацией добиться успеха в бизнесе чрезвычайно трудно.

Между тем у российских предпринимателей сохраняется достаточно невысокий уровень правовой культуры, что существенно снижает их деловую активность и не позволяет максимально реализовать свою инициативу.

Учитывая указанное, данный спецкурс направлен на получение, расширение и углубление знаний, обеспечивающих эффективную правовую работу с инвестициями на российском и международном рынке.

Одной из главных задач данного спецкурса является комплексное изучение основных особенностей регулирования инвестиций, поэтому он включает в себя изучение не только частноправового регулирования, но и публично-правовых аспектов инвестирования (пределы участия государства в регулировании инвестиционной деятельности, административные, налоговые и таможенные вопросы инвестиционного права).

Изучение теоретических основ регулирования инвестиций и получение практических навыков в этой области невозможно без обращения к арбитражной практике. В связи с чем, рассмотрение всех основных вопросов осуществляется с учетом арбитражной практики, включая практику международных коммерческих арбитражей.

Одним из основных способов обучения являются лекции, на которые выносятся наиболее принципиальные, проблемные вопросы теории и практики правового регулирования инвестиций.

На семинарских занятиях основное внимание должно уделяться более глубокому и обстоятельному обсуждению важнейших теоретических и практических проблем, существующих в данной области, анализу и обобщению арбитражной практики, приобретению самостоятельных навыков работы с инвестиционными соглашениями.

- **Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями и индикаторами достижения компетенций)**

Формируемые компетенции (код, содержание компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), в соответствии с индикатором достижения компетенции		Наименование оценочного средства
	Индикатор достижения компетенции* (код, содержание индикатора)	Результаты обучения по дисциплине**	
ПК-4  Способен юридически правильно разрешать споры правового характера	ПК-4.1.  Определяет перечень правовых актов, подлежащих применению в конкретной ситуации	<i>Знать:</i> системы юридических фактов в области правового регулирования общественных отношений в соответствующей сфере, системы доказательств фактов и обстоятельств, имеющих юридическое значение в данной сфере	
		<i>Уметь:</i> выполнять первичную квалификацию правовой формы общественных отношений в соответствующей сфере правового регулирования, определять круг обстоятельств, имеющих юридическое значение в конкретной ситуации	
		<i>Владеть:</i> навыками определения состава обстоятельств, имеющих юридическое значение, а также состава доказательств, их подтверждающих	
	ПК-4.2. Выявляет конфликт интересов	<i>Знать:</i> методы установления и выявления сущности и причины конфликта интересов; пути (способы) разрешения конфликтных ситуаций в профессии юриста и при участии юриста;	
		<i>Уметь:</i> анализировать, обобщать, воспринимать полученную информацию, толковать и правильно применять правовые нормы; точно и грамотно выявлять причины конфликта интересов для урегулирования конкретных правовых ситуаций	

		анализировать юридические факты и возникающие в связи с ними правовые отношения;	
		<p><i>Владеть:</i> навыками общения с гражданами в соответствии с нормами делового, профессионального и иного социального этикета;</p> <p>навыками профессионального использования юридических категорий и понятий при проектировании и применении норм права, договорных обязательств;</p> <p>навыками: анализа различных правовых явлений, юридических фактов, правовых норм и правовых отношений, являющихся объектами профессиональной деятельности.</p> <p>навыками сбора, обработки и анализа правовой и фактической информации и правовых отношений, имеющей значение в профессиональной деятельности</p>	
	ПК-4.3. Определяет альтернативные (внесудебные) способы разрешения правовых споров	<p><i>Знать:</i> материальное и процессуальное законодательство, закрепляющие альтернативные (внесудебные) способы разрешения правовых конфликтов; соответствующие теоретические положения.</p>	
		<p><i>Уметь:</i> правильно выбирать внесудебные способы разрешения правовых споров; принимать правильные решения по вопросам разрешения правовых споров альтернативным способом</p>	
		<p><i>Владеть:</i> навыками разрешения практических ситуаций, связанных с определением формы надлежащей правовой защиты нарушенных прав и законных интересов;</p>	
	ПК-4.4. Оказывает правовую помощь организациям и	<p><i>Знать:</i> требования, предъявляемые к юридическим консультациям</p> <p><i>Уметь:</i> грамотно оперировать</p>	

	<p>физическим лицам</p> <p>в ходе переговоров</p> <p>по разрешению споров,</p> <p>возникающих из гражданских, административных, трудовых, корпоративных, семейных, наследственных, антимонопольных, налоговых отношений, а также отношений в сфере защиты интеллектуальных прав</p>	<p>юридическими понятиями и категориями применительно к сфере избранной профессиональной деятельности; решать сложные юридические проблемы (ситуации), адаптироваться в условиях меняющейся правовой реальности, принимать оптимальные управленческие решения</p>	
		<p><i>Владеть:</i> навыками взаимодействия от имени юридических и физических лиц в отношениях с органами государственной власти и правоохранительными органами; - навыками принятия мер защиты прав человека и гражданина</p>	
	<p>ПК-4.5. Составляет претензии, заявления, ходатайства, отзывы, жалобы, иные процессуальные документы</p>	<p><i>Знать:</i> положения действующего законодательства, основы юридической техники, правила подготовки юридических документов</p>	
		<p><i>Уметь:</i> применять правила, средства и приемы юридической техники; составлять официальные письменные документы, порождающие определенные</p>	

		юридические последствия, создающие определенные юридические состояния и направленные на регулирование определенных отношений; уяснять содержание документов, составленных другими лицами	
		<i>Владеть:</i> методикой подготовки юридических документов; навыка сбора и обработки информации, имеющей значение для реализации правовых норм в соответствующих сферах профессиональной деятельности	
<i>ПК МЧП-1</i> Представление интересов организации в судах и антимонопольных органах	ПК МЧП-1.1. Собирает и изучает информацию для представления интересов организации в судебных инстанциях и административных органах	<i>Знать:</i> -сущность и содержание основных понятий, категорий, институтов, правовых статусов субъектов правоотношений материального и процессуального права;	
		<i>Уметь:</i> - анализировать правовые тексты, выявлять действительное содержание наиболее значимых положений правового документа.	
		<i>Владеть:</i> – умением решать, относится ли норма к совокупности фактов, достаточно ли их для такой относимости;  - навыками научного анализа действующего законодательства и системы права;	
	ПК МЧП-1.2. Анализирует документы и материалы для представления интересов организации в судебных инстанциях и административных	<i>Знать:</i> - принципы профессионального мышления современного юриста, юридическую терминологию;	

	органах		
		<i>Уметь:</i> - анализировать сведения, необходимые для разработки проектов документов;	
		<i>Владеть:</i> - навыками правильного и полного отражения результатов профессиональной деятельности в юридической и иной документации	
	ПК МЧП-1.3. Подготавливает проекты документов для представления интересов в судебных и административных органах	<i>Знать:</i> - приемы и способы правового регулирования общественных отношений, способы обобщения судебной практики, выявление пробелов в законодательстве	
		<p><i>Уметь:</i> использовать правила правильного и полного отражения результатов профессиональной деятельности в юридической и иной документации</p> <p>- четко и лаконично формулировать и письменно излагать свои мысли</p> <p>-применять грамотную письменную речь и навыки составления различных юридических документов</p>	
		<p><i>Владеть:</i> - способностью формулировать обоснованные предложения о средствах совершенствования правового регулирования по конкретному вопросу;</p> <p>- способностью формирования убеждения посредством аргументации;</p>	

	ПК МЧП-1.4. Осуществляет представительство в судебных и административных разбирательствах, в том числе заявление ходатайств, выступление и подача документов	<i>Знать:</i> - процессы формирования и развития основ судебной практики в сфере правового регулирования;	
		<i>Уметь:</i> - применять полученные знания для понимания закономерностей правоприменения	
		<i>Владеть:</i> - опытом применения норм права;  -составления документов; - навыками обеспечения законности и правопорядка.	

### Структура и содержание дисциплины (модуля) «Инвестиционное право»

#### • 3.1 Трудоемкость дисциплины

	<b>очная форма обучения</b>	<b>очно-заочная форма обучения</b>	<b>заочная форма обучения</b>
<b>Общая трудоемкость</b>	<b>__3_ ЗЕТ</b>	<b>___ ЗЕТ</b>	<b>__3_ ЗЕТ</b>
<b>Часов по учебному плану</b>	<b>108</b>		<b>108</b>
<b>в том числе</b>			
<b>аудиторные занятия (контактная работа):</b>	<b>28</b>		<b>16</b>
- занятия лекционного типа	<b>14</b>		<b>4</b>
- занятия семинарского типа ( практические занятия / лабораторные работы)	<b>14</b>		<b>12</b>
<b>самостоятельная работа</b>	<b>79</b>		<b>87</b>
<b>КСР</b>	<b>1</b>		<b>1</b>
<b>Промежуточная аттестация – экзамен/зачет</b>			<b>4</b>

### 3.2. Содержание дисциплины

Наименование и краткое содержание разделов и тем дисциплины (модуля),  форма промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)	Всего (часы)			В том числе											
				Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем), часы										Самостоятельная работа обучающегося, часы	
	из них														
				Занятия лекционного		Занятия семинарского типа		Занятия лабораторного типа		Консультации		Всего			
С	Очная	Заочная	Очная	Заочная	Очная	Заочная	Очная	Заочная	Очная	Заочная	Очная	Заочная	С	Очная	Заочная
Тема 1. Инвестиционное право как междисциплинарное правовое образование и учебная дисциплина	13	12	2	2	2		2					4	2	9	1
Тема 2. Понятие и виды инвестиций. Способы осуществления инвестиций в России	13	14	2	2	2		2					4	4	9	1
Тема 3.Субъекты инвестиционного права	13	14	2		2		2					4	4	9	1
Тема 4. Порядок допуска к осуществлению инвестиционной деятельности и правовые режимы деятельности иностранных инвесторов	13	12	2		2		2					4	2	9	1
Тема 5. Гарантии осуществления инвестиционной деятельности и льготы, предоставляемые инвесторам	13	12	2		2		2					4	2	9	1
Тема 6. Инвестиционные договоры	11	11	1		1		1					2	1	9	1
Тема 7. Правовой режим свободных (особых) экономических и оффшорных зон	11	10	1		1		1					2	1	9	9
Тема 8. Страхование инвестиций	10	11	1		1		1					2	1	8	9

Тема 9. Разрешение инвестиционных споров	10	10	1			1		1					2		1	8	9	
В т.ч. текущий контроль	1	1																
Промежуточная аттестация - зачет																		

**Практические занятия** (семинарские занятия /лабораторные работы) организуются, в том числе в форме практической подготовки, которая предусматривает участие обучающихся в выполнении отдельных элементов работ, связанных с будущей профессиональной деятельностью.

Практическая подготовка предусматривает типовые задания для текущего контроля успеваемости

- устный опрос;
- тестирование;
- выполнение заданий на занятии, решение задач;
- групповые дискуссии;
- деловые игры;
- коллоквиумы;
- эссе

### **Групповая дискуссия**

Для проведения такой дискуссии все студенты, присутствующие на практическом занятии, разбиваются на небольшие подгруппы, которые обсуждают те или иные вопросы, входящие в тему занятия. Обсуждение может организовываться двояко: либо все подгруппы анализируют один и тот же вопрос, либо какая-то крупная тема разбивается на отдельные задания. Традиционные материальные результаты обсуждения таковы: составление списка интересных мыслей, выступление одного или двух членов подгрупп с докладами, составление методических разработок или инструкций, составление плана действий.

В конце дискуссии делаются обобщения, формулируются выводы, показывается, к чему ведут ошибки и заблуждения, отмечаются все идеи и находки группы.

### **Деловая игра**

Средство моделирования разнообразных условий профессиональной деятельности (включая экстремальные) методом поиска новых способов ее выполнения. Деловая игра имитирует различные аспекты человеческой активности и социального взаимодействия. Игра также является методом эффективного обучения, поскольку снимает противоречия между абстрактным характером учебного предмета (объекта) и реальным характером профессиональной деятельности.

Цели использования:

- формирование познавательных профессиональных мотивов и интересов;
- воспитание системного мышления;

- передача целостного представления о профессиональной деятельности и её крупных фрагментах с учётом эмоционально-личностного восприятия;
- обучение коллективной мыслительной и практической работе, формирование умений и навыков социального взаимодействия и общения, навыков индивидуального и совместного принятия решений;
- воспитание ответственного отношения к делу, уважения к социальным ценностям и установкам коллектива и общества в целом;

Цель: формирование профессиональных компетенций в условиях имитации реальных условий, при отработке конкретных специфических операций, моделировании соответствующего рабочего процесса.

*Методика проведения.*

#### Подготовительный этап.

Разработка сценария, плана, общего описания игры, содержание инструктажа по ролям, разработка творческих заданий, связанных с будущей профессией, технологией производственных процессов, подготовка материального обеспечения.

#### Ввод в игру

Постановка проблемы, цели, знакомство с правилами, регламентом, распределение ролей, формирование групп, консультации

Студенты делятся на несколько малых групп. Количество групп определяется числом творческих заданий, которые будут обсуждаться в процессе занятия и количеством ролей.

Малые группы формируются либо по желанию студентов, либо по родственной тематике для обсуждения.

#### Этап проведения

Групповая работа над заданием, межгрупповая дискуссия, защита результатов, работа экспертов

Заслушиваются суждения, предлагаемые каждой малой группой по творческому заданию, с учетом предложенной роли.

После каждого суждения оппоненты задают вопросы, заслушиваются ответы авторов предлагаемых позиций.

В завершении формулируется общее мнение, выражающее совместную позицию по творческому заданию.

#### Этап анализа и обобщения

Выводы из игры, анализ результатов, рефлексия, оценка и самооценка, обобщение, рекомендации.

Эксперты предлагают оценочные суждения по высказанным путям решения предлагаемых творческих заданий осуществляют сравнительный анализ предложенного пути решения с решениями других малых групп.

Преподаватель дает оценочное суждение и работе малых групп, по решению творческих заданий с учетом предложенных ролей, и эффективности предложенных путей решения.

**Коллоквиум** - формой не только проверки, но и повышения знаний студентов. На коллоквиумах обсуждаются отдельные части, разделы, темы, вопросы изучаемого курса, обычно не включаемые в тематику семинарских и других практических учебных занятий, а также рефераты, проекты и иные работы обучающихся.

Для более полного освоения теоретического материала и формирования требуемых компетенций студентам предлагается **подготовка эссе**. Эссе - творческая работа, представляющая собой оригинальное произведение объемом до 10 страниц текста (до 3000 слов). Тема может быть выбрана обучающимся из списка предложенной проблематики, либо согласована с преподавателем. Творческая работа не является рефератом и не должна носить описательный характер: значительную ее часть следует посвятить аргументированному представлению своей точки зрения обучающимися (с обязательными ссылками на первоисточники), критической оценке рассматриваемого материала и проблематики, что способствует раскрытию творческих и аналитических способностей обучающихся.

Цель написания эссе – анализ теоретического материала и судебной и арбитражной практики по избранной теме, практического осмысления методов и способов работы с правовым инструментарием МЧП.

Для написания эссе обучающиеся используют учебную литературу, публикации в специальных периодических изданиях и опубликованную судебную и арбитражную практику, а также информацию, полученную из открытых источников в сети «Интернет», СМИ.

Эссе оценивается по семибальной шкале. Оценка, полученная за эссе, включается в итоговую оценку по дисциплине. Основаниями для оценки эссе могут служить:

- актуальность проблемы исследования и степень раскрытия заявленной темы;
- креативность и творческий подход при решении поставленных задач;
- способность обучающегося кратко и грамотно изложить суть заявленной проблемы, отразить полемику, существующую в научном мире по данному вопросу, аргументировать свои выводы и суждения.

На проведение практических занятий (семинарских занятий /лабораторных работ) в форме практической подготовки отводится 28 часов для д/о, 8 часов для з/о.

Практическая подготовка направлена на формирование и развитие:

- практических навыков в соответствии с профилем ОП
- компетенций - ПК-4 Способен юридически правильно разрешать споры правового характера; ПК МЧП - 1 Представление интересов организации в судах и антимонопольных органах.

**4. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающихся:**  
**Семинары, деловые игры, коллоквиумы:**

## **Тема 1. Инвестиционное право как междисциплинарное правовое образование и учебная дисциплина**

Инвестиционное право как междисциплинарное правовое образование и учебная дисциплина.

Основные этапы развития инвестиционной деятельности в России.

Система источников инвестиционного права: международно-правовые акты универсальной, региональной и двусторонней унификации права, национальное законодательство, обычаи. 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.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Что понимается под инвестиционными отношениями?
2. Что понимается под инвестиционным отношением, осложненным иностранным элементом?
3. Каково содержание каждого из периодов исторического развития правового регулирования инвестиций?
4. Какова система источников правового регулирования инвестиционных отношений?
5. Какова характеристика международного договора как источника правового регулирования инвестиционных отношений?
6. Какие международные организации, разрабатывающие документы в области международной инвестиционной деятельности, Вы знаете?
7. Какова характеристика национального законодательства как источника правового регулирования инвестиционных отношений?
8. Какова характеристика обычая как источника правового регулирования инвестиционных отношений?
9. Какова характеристика подзаконных нормативных правовых актов, регулирующих инвестиционные отношения?
10. Какова характеристика нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации, регулирующих инвестиционные отношения?
11. В чем выражается регулятивная функция норм «мягкого права» («soft law», «green law») и lex mercatoria в регулировании инвестиционных отношений?
12. Какое значение имеют судебная и арбитражная практика, а также правовая доктрина?

## **Тема 2. Понятие и виды инвестиций. Способы осуществления инвестиций в России**

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.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Что понимается под инвестициями в законодательстве России и в международных договорах?
2. Какие виды собственности рассматриваются как инвестиционные вложения? Дайте им развернутую характеристику.
3. Каким образом может быть использована формула прикрепления *lex rei sitae* в инвестиционных отношениях, осложненных иностранным элементом?
4. Какие виды инвестиций Вы знаете?
5. Какова характеристика прямых инвестиций?
6. Какова характеристика портфельных инвестиций?
7. Какова характеристика венчурных инвестиций?
8. Какие способы осуществления иностранных инвестиций в России Вы знаете? Дайте им развернутую характеристику.
9. Что понимается под прямой иностранной инвестицией, инвестиционным проектом и приоритетным инвестиционным проектом согласно Федеральному закону от 09.07.1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»?

**Тема 3. Субъекты инвестиционного права**

Понятие инвестора по законодательству России и в международных договорах. Виды субъектов инвестиционных отношений.

Государство как участник инвестиционных отношений.

Правовой статус международной компании и международной холдинговой компании.

Правовой статус организации с иностранными инвестициями в Российской Федерации. Аккредитация филиалов, представительств иностранных юридических лиц в Российской Федерации.

Иностранные юридические лица как субъекты инвестиционной деятельности (транснациональная корпорация (ТНК), Европейская компания и др.). Коллизионное регулирование определения правового статуса иностранного инвестора.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Определите понятие инвестора по законодательству России и международным договорам.
2. Какие виды субъектов инвестиционных отношений Вы знаете?
3. Каковы особенности правового положения иностранных инвесторов – физических лиц?
4. Каковы особенности правового положения иностранных инвесторов – юридических лиц?
5. Каковы особенности правового положения государства в инвестиционных отношениях, осложненных иностранным элементом?
6. Как определяется личный закон иностранных инвесторов – физических и юридических лиц?
7. Каков правовой статус филиала и представительства иностранного юридического лица в Российской Федерации?
8. Каковы правовые основы деятельности иностранных некоммерческих неправительственных организаций на территории Российской Федерации?
9. Охарактеризуйте правовой статус международной компании и международной холдинговой компании в Российской Федерации.

10. Каковы особенности правового положения ТНК?
11. Каковы особенности правового положения Европейской компании?

#### **Тема 4. Порядок допуска к осуществлению инвестиционной деятельности и правовые режимы деятельности иностранных инвесторов**

Порядок допуска к осуществлению инвестиционной деятельности.

Ограничение деятельности иностранных инвесторов в целях защиты экономической безопасности Российской Федерации. Порядок допуска иностранных инвестиций в предприятия, имеющие стратегическое значение для безопасности государства.

Понятие и особенности правовых режимов, предоставляемых иностранным инвесторам: национальный режим, режим наибольшего благоприятствования.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Дайте правовую характеристику порядку допуска инвестора к инвестиционной деятельности.
2. Какие ограничения деятельности иностранных инвесторов Вы знаете?
3. Каков порядок допуска иностранных инвестиций в предприятия, имеющие стратегическое значение для безопасности государства?
4. Какие правовые режимы деятельности иностранных инвесторов Вы знаете?
5. Раскройте понятие и особенности национального режима, предоставляемого иностранным инвесторам.
6. В каких международных договорах и национальных нормативных актах иностранным инвесторам предоставляется национальный режим?
7. Раскройте понятие и особенности режима наибольшего благоприятствования, предоставляемого иностранным инвесторам.
8. В каких международных договорах иностранным инвесторам предоставляется национальный режим?

#### **Тема 5. Гарантии осуществления инвестиционной деятельности и льготы, предоставляемые инвесторам**

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.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Что понимается под принципом международного минимального стандарта?
2. Какие основные гарантии осуществления деятельности инвесторов Вы знаете?
3. Дайте детальную правовую характеристику гарантиям осуществления деятельности инвесторов по международным договорам и национальному законодательству Российской Федерации.
4. Определите понятия и правовые последствия реквизиции, национализации и конфискации имущества у инвесторов.
5. Что понимается под «ползучими» формами экспроприации?

6. Как определяется размер компенсации при национализации?
7. Что понимается под формулой Халла?
8. Какие льготы предоставляются отечественным инвесторам?
9. Какие льготы предоставляются иностранным инвесторам?

### **Тема 6. 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.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Что понимается под инвестиционным договором?
2. Какова правовая природа инвестиционных договоров?
3. Приведите примеры арбитражной практики по юридической квалификации инвестиционных договоров.
4. Определите основные виды инвестиционных договоров.
5. Дайте детальную правовую характеристику соглашению о защите и поощрении капиталовложений, в т.ч. с участием иностранного инвестора.
6. Дайте детальную правовую характеристику концессионному соглашению, в т.ч. с участием иностранного инвестора.
7. Дайте детальную правовую характеристику соглашения о разделе продукции, в т.ч. с участием иностранного инвестора.

### **Тема 7. Правовой режим свободных (особых) экономических и оффшорных зон**

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

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

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

*Вопросы для обсуждения:*

1. Что понимается под инвестиционным климатом?
2. Что понимается под свободными (особыми) экономическими зонами? Каков их правовой режим?
3. Что понимается под оффшорными зонами? Каков их правовой режим?
4. Каков правовой статус островов «Русский» (Приморский край) и «Октябрьский» (Калининградская область) как специальных административных районов? Назовите основные нормативные акты.
5. Какова нормативная основа и правовая характеристика особых экономических зон в России?

6. Каковы особенности допуска и защиты иностранных инвестиций в особых экономических зонах?

## **Тема 8. Страхование инвестиций**

Страхование инвестиций как средство обеспечения благоприятного инвестиционного климата. Понятие и виды инвестиционных рисков.

Национальные государственные и частные организации по страхованию инвестиций: Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций, Корпорация зарубежных частных инвесторов (США) – ОПИК - и др.

Страхование иностранных инвестиций по Сеульской конвенции об учреждении Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций 1985 г. Правовое положение Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций (МАГИ).

Межарабская компания по гарантированию инвестиций (МКГИ).

*Вопросы для обсуждения:*

1. Что понимается под страхованием инвестиционной деятельности?
2. Определите понятие и виды инвестиционных рисков.
3. Каков правовой статус и структура МАГИ?
4. Каков механизм страхования иностранных инвестиций по Сеульской конвенции 1985 г.?
5. Каков механизм предоставления гарантий иностранным инвестициям Межарабской компанией по гарантированию инвестиций?
6. Какие организации занимаются страхованием инвестиций в Российской Федерации? Определите их правовое положение и порядок осуществления страхования.
7. Какие организации занимаются страхованием иностранных инвестиций в иностранных государствах? Определите их правовое положение и порядок осуществления страхования.

## **Тема 9. Разрешение инвестиционных споров**

1. Понятие и виды инвестиционных споров, их правовая природа.

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

3. 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.

4. 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.

*Вопросы для обсуждения:*

1. Что понимается под инвестиционными спорами и какова их правовая природа?
2. Назовите основных участников инвестиционных споров, определите их процессуально-правовой статус.
3. Каковы особенности правового положения государства как участника инвестиционных споров?
4. Каков механизм разрешения инвестиционных споров с участием иностранных лиц?
5. Какова компетенция национальных судебных и административных органов принимающего государства по рассмотрению инвестиционных споров?
6. Назовите основные способы защиты прав иностранных инвесторов.
7. Дайте правовую характеристику разрешению инвестиционных споров по Вашингтонской конвенции 1965 г.
8. Каковы особенности признания и исполнения решений МЦУИС?
9. Какое значение имеют Правила дополнительной процедуры 1978 г.?

1. Для обеспечения самостоятельной работы обучающихся используется электронный курс <https://e-learning.unn.ru/course/view.php?id=6524>, созданный в системе электронного обучения ННГУ - <https://e-learning.unn.ru/>

#### 4. Фонд оценочных средств для промежуточной аттестации по дисциплине (модулю),

включающий:

##### 5.1. Описание шкал оценивания результатов обучения по дисциплине

Уровень сформированности компетенций (индикатора достижения компетенций)	Шкала оценивания сформированности компетенций						
	плохо	неудовлетворительно	удовлетворительно	хорошо	очень хорошо	отлично	превосходно
	не зачтено		зачтено				
<u>Знания</u>	Отсутствие знаний теоретического материала.  Невозможность оценить полноту знаний вследствие отказа обучающегося от ответа	Уровень знаний ниже минимальных требований.  Имели место грубые ошибки.	Минимально допустимый уровень знаний.  Допущено много негрубых ошибок.	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки.  Допущено несколько негрубых ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки.  Допущено несколько незначительных ошибок	Уровень знаний в объеме, соответствующем программе подготовки, без ошибок.	Уровень знаний в объеме, превышающем программу подготовки.
<u>Умения</u>	Отсутствие минимальных умений .  Невозможность оценить наличие	При решении стандартных задач не продемонстрированы основные	Продemonстрированы основные умения.  Решены типовые	Продemonстрированы все основные умения.  Решены все основные	Продemonстрированы все основные умения.  Решены все основные	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные	Продemonстрированы все основные умения, решены все основные

	умений вследствие отказа обучающегося от ответа	умения. Имели место грубые ошибки.	задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания но не в полном объеме.	задачи с негрубыми ошибками. Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	задачи . Выполнены все задания, в полном объеме, но некоторые с недочетами.	задачи с отдельными несущественным недочетами, выполнены все задания в полном объеме.	задачи. Выполнены все задания, в полном объеме без недочетов
<u>Навыки</u>	Отсутствие владения материалом. Невозможность оценить наличие навыков вследствие отказа обучающегося от ответа	При решении стандартных задач не продемонстрированы базовые навыки. Имели место грубые ошибки.	Имеется минимальный набор навыков для решения стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач с некоторыми недочетами	Продemonстрированы базовые навыки при решении стандартных задач без ошибок и недочетов.	Продemonстрированы навыки при решении нестандартных задач без ошибок и недочетов.	Продemonстрирован творческий подход к решению нестандартных задач

### Шкала оценки при промежуточной аттестации

Оценка		Уровень подготовки
	<b>превосходно</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «превосходно», продемонстрированы знания, умения, владения по соответствующим компетенциям на уровне, выше предусмотренного программой
<b>зачтено</b>	<b>отлично</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «отлично», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «отлично»
	<b>очень хорошо</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «очень хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «очень хорошо»
	<b>хорошо</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «хорошо», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «хорошо»
	<b>удовлетворительно</b>	Все компетенции (части компетенций), на формирование которых направлена дисциплина, сформированы на уровне не ниже «удовлетворительно», при этом хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «удовлетворительно»
<b>не зачтено</b>	<b>неудовлетворительно</b>	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «неудовлетворительно», ни одна из компетенций не сформирована на уровне «плохо»
	<b>плохо</b>	Хотя бы одна компетенция сформирована на уровне «плохо»

## **5.2. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения.**

### **5.2.1 Контрольные вопросы к зачету (компетенции ПК-1, ПК МЧП -1):**

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 РФ «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.
46. Многостороннее агентство по гарантиям инвестиций (МАГИ) (Сеульская конвенция 1985г.). 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.

### **5.2.2. Примерные тесты по дисциплине (ПК-4, ПК МЧП-1):**

1. Какое из следующих определений инвестиционного права правильное?
- А) совокупность норм международного права, регулирующих экономические отношения между государствами;
- В) совокупность норм национального права, регулирующих отношения между частными лицами и государством по поводу осуществления внешнеэкономической деятельности;
- С) совокупность международных и национальных норм, регулирующих инвестиционные отношения между государствами, с одной стороны, и физическими и юридическими лицами, с другой стороны;
- Д) совокупность норм национального права, регулирующих участие граждан РФ во внешнеэкономической деятельности.

2. Напишите основные нормативные правовые акты Российской Федерации, регулирующие инвестиции:

---

---

---

---

---

---

---

3. Что понимается под инвестициями?

---

---

---

---

---

4. В зависимости от личного статуса инвестора инвестиции бывают:

- A) отечественные и иностранные;
- B) «портфельные» и прямые;
- C) долгосрочные и краткосрочные;
- D) основные и оборотные.

5. Выделите основные коллизионные привязки, применяющиеся при регулировании трансграничных инвестиционных правоотношений :

- A) *lex voluntatis*
- B) *lex fori*
- C) *lex loci actus*
- D) *proper law*
- E) *lex societatis*
- F) *lex patriae*
- G) *lex cause*
- H) *lex venditoris*
- I) *lex rei sitae*

6. Какие из нижеперечисленных регуляторов можно отнести к числу источников, содержащих нормы, регулирующие инвестиции?

- A) договор между несколькими государствами об отказе от использования силы в международных отношениях;
- B) ст. 15 Конституции РФ;
- C) ИНКОТЕРМС-2020;
- D) закон о налогообложении доходов иностранных юридических лиц;
- E) Таможенный кодекс ЕАЭС;
- F) договор между Новосибирской областью РФ и Ферганской областью Узбекистана о создании межрегиональной ассоциации «Ферганская долина»;
- G) соглашение между иностранной фирмой и РФ о добыче золота на Майском месторождении золота (Чукотский автономный округ) на условиях раздела продукции;
- H) соглашение между РФ и Казахстаном о поощрении и взаимной защите инвестиций;
- I) курс международного частного права Л.А. Лунца;
- J) АПК РФ;
- K) Венская конвенция 1980 г. о договорах международной купли-продажи товаров;
- L) Обзор практики разрешения судами споров, связанных с защитой иностранных инвесторов, утв. Президиумом Верховного Суда РФ от 12.07.2017 г.;
- M) ФЗ « О соглашениях о разделе продукции» от 30.12.1995 г. № 225-ФЗ;

- N) Резолюция Генеральной Ассамблеи ООН от 21.12.1952 г. № 626 «О праве свободной эксплуатации естественных богатств и ресурсов»;
- O) *lex mercatoria*

7. К числу приоритетных инвестиционных проектов относятся:

- A) проекты, суммарный объем инвестиций в которые составляет не менее 1 млн. рублей;
- B) проекты, в которых доля иностранных инвесторов в уставном капитале предприятия составляет не менее 1 млн. рублей;
- C) проекты, суммарный объем инвестиций в которые составляет не менее 1 млрд. рублей;
- D) проекты, в которых доля иностранных инвесторов в уставном капитале предприятия составляет не менее 100 млн. рублей.

8. Выделите основные способы осуществления иностранных инвестиций в России:

- A) финансирование иностранным инвестором конкретного проекта (напр., строительство здания);
- B) создание иностранными фирмами в России своих филиалов и представительств и наделение их имуществом;
- C) вложение иностранного капитала в уже существующие российские организации;
- D) создание новых хозяйственных товариществ или обществ с участием иностранного капитала.

9. Гражданская правоспособность иностранного юридического лица, выступающего в качестве иностранного инвестора в РФ, определяется в соответствии с:

- A) Конвенцией о правоспособности инвестора;
- B) пактом о правоспособности инвестора;
- C) законодательством государства, в котором оно учреждено;
- D) соглашением о правоспособности инвестора.

10. Правовой статус иностранного юридического лица подтверждается:

- A) выпиской из ЕГРЮЛ;
- B) надлежаще легализованной выпиской из торгового реестра иностранного государства или иного эквивалентного документа;
- C) выпиской из устава иностранного юридического лица;
- D) решением о создании иностранного юридического лица.

11. Сеульская конвенция 1985 г. об учреждении Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций регулирует вопросы:

- A) страхования иностранных инвестиций;
- B) предоставления иностранных инвестиций;
- C) принудительного изъятия иностранных инвестиций;
- D) предоставления льгот и гарантий иностранным инвесторам.

12. Согласно Вашингтонской конвенции 1965 г. о порядке разрешения споров между государствами и иностранными лицами споры иностранного инвестора с принимающим государством рассматриваются:

- A) в государственном суде принимающего государства;
- B) в Арбитражном институте Торговой палаты г. Стокгольма (Швеция);
- C) в международном коммерческом арбитраже *ad hoc*;
- D) в Международном центре по урегулированию инвестиционных споров.

13. ФЗ «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности

государства» 2008 г. в установленных в нем случаях допускает действия и сделки иностранных инвесторов только при наличии:

- A) аккредитации иностранного инвестора в РФ
- B) регистрации иностранного лица в качестве иностранного агента;
- C) разрешения Правительства РФ;
- D) разрешения Федеральной антимонопольной службы РФ.

14. В соответствии с каким правовым актом осуществляется регистрация коммерческих юридических лиц с иностранными инвестициями?

- A) ФЗ «Об иностранных инвестициях в РФ»;
- B) ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей»;
- C) Конвенцией о защите прав инвестора 1997 г.;
- D) регулируется подзаконными актами Правительства РФ.

15. Инвестиционные договоры с точки зрения их видовой правовой квалификации могут быть:

- A) договорами купли-продажи;
- B) подрядными договорами;
- C) смешанными договорами;
- D) арендными договорами.

16. Российское федеральное законодательство выделяет следующие типы особых экономических зон:

- A) инновационно-промышленные;
- B) рекламно-маркетинговые;
- C) технико-внедренческие;
- D) промышленно-производственные;
- E) социально-бытовые;
- F) образовательные;
- G) туристско-рекреационные;
- H) портовые.

17. Основными признаками офшорных юрисдикций являются:

- A) льготное кредитование;
- B) привлечение «венчурных» инвестиций;
- C) отсутствие налогообложения или низкие ставки налогов;
- D) недостаток прозрачности в деятельности компаний;
- E) отсутствие эффективного обмена информацией с иностранными властями о налогоплательщиках;
- F) отсутствие требований осуществления в офшоре какой-либо деятельности.

18. В соответствии с законодательством РФ иностранным инвесторам в РФ предоставляется:

- A) режим наибольшего благоприятствования;
- B) национальный правовой режим;
- C) специальный правовой режим;
- D) привилегированный режим.

### 5.2.3. Задачи по дисциплине (компетенции ПК-4, ПК МЧП-1):

1. Иностранный гражданин обратился в арбитражный суд с заявлением о признании недействительным решения регистрирующего органа об отказе в государственной регистрации юридического лица - хозяйственного общества.

Отказ в регистрации обоснован тем, что исходя из положений статьи 12 Федерального закона от 08.08.2001 N 129-ФЗ "О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей", статей 2 и 20 Закона об иностранных инвестициях учредителем организации с иностранными инвестициями может являться только иностранное юридическое лицо, а не иностранный гражданин.

*Является ли отказ регистрирующего органа обоснованным?*

2. Руководство опасается, что имущество филиала Вашей компании за рубежом будет национализировано. В качестве юридических гарантий Вы имеете:

- положения Конституции иностранного государства, запрещающие национализацию;
- положения двустороннего международного договора между Вашим государством и иностранным государством, запрещающие национализацию;
- договор страхования инвестиционных рисков, заключенный с частной компанией;
- договор между Вашей 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?*

3. 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 названному 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 Российской Федерации, в частности, использовать пониженные ставки арендной платы за земельный участок.

Суд удовлетворил требования общества, обратив внимание на следующее.

Согласно части 4 статьи 15 Конституции Российской Федерации 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 указано в преамбуле, пунктах 5 - 6 статьи 4 и пункте 1 статьи 5 Закона об иностранных инвестициях.

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 обусловлено достижением законной цели (публичным интересом).

Следовательно, этот правовой акт, принятый спустя значительное время после начала осуществления заявителем инвестиционного проекта, по существу носил 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.*

4. 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, его 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 абзацем 2 пункта 3 статьи 21 Закона об иностранных инвестициях, поскольку 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 пункт 3 статьи 1473 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее - 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 пункта 3 статьи 4 Закона об иностранных инвестициях 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.

Согласно абзацу 1 пункта 2 статьи 21 названного Закона заявление об аккредитации должно быть представлено иностранным юридическим лицом в течение двенадцати

месяцев после принятия решения 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 иные 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, данное обстоятельство не могло являться основанием для отказа в аккредитации иностранной компании.

Кроме 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.*

5. Хозяйственное общество, одним из участников которого являлось 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 такой организации, в связи с чем 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 пункта 1 статьи 4 Закона об иностранных инвестициях, иностранные лица вправе осуществлять предпринимательскую деятельность на всей территории Российской Федерации наравне с российскими организациями и гражданами.

Однако 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 (пункт 2 статьи 4 Закона об иностранных инвестициях).

В этих целях Законом Российской Федерации от 14.07.1992 N 3297-1 "О закрытом административно-территориальном образовании" (далее - Закон N 3297-1) установлено изъятие из правового режима ограничительного характера - разрешительный порядок регистрации сведений об организациях с иностранными инвестициями (пункт 2.1 статьи 3 Закона N 3297-1).

Указанное ограничение установлено не только в отношении вновь создаваемой на территории ЗАТО организации с иностранными инвестициями, но также распространяются на уже созданные юридические лица при вхождении в их состав иностранных лиц и приобретении 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 получило статус коммерческой организации с иностранными инвестициями (пункт 6 статьи 4 Закона об иностранных инвестициях).

*Был ли соблюден Обществом разрешительный порядок регистрации сведений об обособленном подразделении Общества надлежащим образом?*

6. Хозяйственное общество (продавец) обратилось в арбитражный суд с иском о признании недействительным договора купли-продажи 100 процентов 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 процентов акций акционерного общества, имеющего стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства (далее - хозяйственное общество, имеющее стратегическое значение).

В свою очередь участником покупателя является иностранная компания - иностранный инвестор, доля которого в организации составляет 99,96 процентов.

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?*

7. Хозяйственное общество с иностранными инвестициями приступило к осуществлению инвестиционного строительного проекта на территории субъекта Российской Федерации, правовым актом которого обществу гарантировано предоставление режима наибольшего благоприятствования на период реализации проекта, включая предоставление льготы по налогу на имущество в соответствии с законодательством о налогах и сборах, действовавшим в этот момент.

Налоговая инспекция пришла к выводу об отсутствии у общества права на применение налоговой льготы в очередном налоговом периоде, поскольку после начала реализации инвестиционного проекта установленные законом субъекта федерации условия для ее применения были изменены и деятельность общества перестала соответствовать вновь установленным условиям.

Не согласившись с решением инспекции об отказе в предоставлении налоговой льготы, общество оспорило его в арбитражном суде со следующими доводами.

Согласно положениям пунктов 2, 5 - 6 статьи 4 Закона об иностранных инвестициях в интересах социально-экономического развития Российской Федерации для иностранных инвесторов (коммерческих организаций с иностранными инвестициями) законодательством могут быть установлены стимулирующие изъятия из правового режима их деятельности.

Принимая во внимание, что в силу статьи 10 Закона РСФСР от 26.06.1991 N 1488-1 "Об инвестиционной деятельности в РСФСР" (далее - Закон об инвестиционной деятельности) введение системы налогов с дифференцированием налоговых ставок и льгот является частью государственного регулирования инвестиционной деятельности, к числу таких стимулирующих изъятий могут относиться налоговые льготы.

Следовательно, если налоговая льгота является частью правового режима инвестиций, осуществляемых иностранным инвестором (коммерческой организацией с иностранными инвестициями), при решении вопроса о правовых последствиях ее отмены или изменения

необходимо принимать во внимание принцип защиты инвестора от придания обратной силы изменениям законодательства, регулирующего режим иностранных инвестиций (статья 14 Закона об инвестиционной деятельности и пункт 2 статьи 5 Налогового кодекса Российской Федерации, далее - НК РФ).

Законодательством субъекта федерации о налогах и сборах, действовавшим на момент начала реализации инвестиционного проекта, предусматривалось освобождение от уплаты налога на имущество организаций при выполнении совокупности следующих условий: осуществление инвестиционной деятельности на территории субъекта федерации с учетом требований инвестиционного законодательства, создание или приобретение имущества после начала реализации инвестиционного проекта, ведение раздельного учета имущества.

В результате неоднократно вносимых в законодательство изменений условия применения налоговой льготы были дополнены обязательным утверждением бизнес-плана уполномоченным органом субъекта федерации до начала реализации инвестиционного проекта.

Это дополнительное условие использования налоговой льготы отсутствовало на момент согласования условий инвестиционного проекта уполномоченным органом субъекта Российской Федерации и по своему характеру не могло быть соблюдено обществом, которое к моменту изменения законодательства уже находилось в стадии реализации инвестиционного проекта.

В связи с изложенным отношения между субъектом Российской Федерации и налогоплательщиком по предоставлению последнему гарантий в связи с реализацией долгосрочного инвестиционного проекта являлись длящимися.

Изменение условий предоставления налоговой льготы в очередном налоговом периоде до истечения срока, на который она была установлена при согласовании инвестиционного проекта уполномоченным органом субъекта Российской Федерации, приводящее к невозможности использования данной льготы инвестором, в такой ситуации по существу означало бы изменение правового режима инвестиционной деятельности с обратной силой, что признается ущемлением прав и законных интересов инвестора.

*Какое решение должен принять суд по данному делу?*

8. 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 Федерации.

Впоследствии право на использование товарного знака было передано правообладателем другой иностранной компании, находящейся в Республике Кипр (лицензиат) и предоставившей это 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, считая, что в силу пункта 1 статьи 12 Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Республики Кипр от 05.12.1998 "Об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и капитал" (далее по тексту пункта - Соглашение) этот 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 статьей 123 НК РФ.

Рассмотрев спор, арбитражный суд отказал обществу в признании решения налогового органа недействительным по следующему мотиву.

В силу пунктов 1 и 2 статьи 31 Венской Конвенции при толковании используемых в международном договоре терминов должен учитываться его контекст, охватывающий собой, в том числе, преамбулу договора.

Как указано в преамбуле Соглашения, целью его заключения является поощрение экономического сотрудничества между государствами. С учетом названной цели согласно статье 1 и пункту 1 статьи 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, касающийся необходимости добросовестного исполнения договоров (*pactasuntservanda*), получивший закрепление, в том числе в статье 26 Венской Конвенции, 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 это 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.

Определяя в связи с этим достаточность оснований для применения пункта 1 статьи 12 Соглашения к выплаченным роялти, суд отметил, что в силу представленных налоговым органом доказательств находящаяся в Республике Кипр компания являлась номинальным получателем дохода, поскольку действовала в чужом интересе, выполняя только функцию по передаче лицензионных платежей, полученных от российской организации, другому участнику группы (зарегистрированному правообладателю).

Указанные обстоятельства не были опровергнуты российской организацией - налоговым агентом, выступавшей взаимозависимым лицом по отношению к иностранным лицензиату и правообладателю. В частности, из материалов дела не следовало, что кипрская компания - лицензиат действовала в своем интересе, выполняя какие-либо функции в отношении объектов интеллектуальной собственности, принимая на себя соответствующие риски, и получая лицензионные платежи от российской организации в связи с этим.

Суд также принял во внимание, что избранный правообладателем и российской организацией способ передачи интеллектуальных прав через входящую в ту же группу лиц компанию, зарегистрированную в Республике Кипр, позволил 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.

Таким образом, налоговый агент не опроверг доводы налогового органа о том, что преобладающей целью совершения сделок по передаче интеллектуальных прав внутри группы компаний являлось получение налоговой выгоды вне связи с осуществляемой в своем интересе экономической деятельностью лицензиата. В связи с этим суд пришел к выводу о том, что применение пункта 1 статьи 12 Соглашения в рассматриваемой ситуации не отвечало 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?*

9. 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 в силу статьи 10 Закона об иностранных инвестициях спор иностранного инвестора, возникший в связи с осуществлением 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 счел, что положения договора, на основании которого производится уступка требования, предусматривающие разрешение споров в судах иностранного государства, касаются только споров, возникающих из данного 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 обладает компетенцией по его рассмотрению (пункт 1 части 1 статьи 247 АПК РФ).

*Оцените выводы суда по данному делу.*

10. Хозяйственное общество с иностранными инвестициями (далее - общество) 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, помимо прочего, представило 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 указанных доказательств, поскольку 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 указало на следующее.

В статье 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.

Из пункта 1 статьи 27 Федерального закона от 05.07.2010 N 154-ФЗ "Консульский устав Российской Федерации" также 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.

Между тем 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 документами 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?*

11. В деле *TokiosTokelés v. Ukraine*, рассмотренном Международным центром по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС), коммерческое предприятие *TokiosTokelés*, созданное по праву Литвы и принадлежащее украинским гражданам, учредило дочернюю компанию *TakiSpravy* на Украине с целью осуществления рекламной и издательской деятельности. В 2002 г. предприятие *TokiosTokelés* обратилось в МЦУИС, посчитав, что Украина нарушила двусторонний международный договор с Литвой о поощрении и защите инвестиций от 8 февраля 1994 г. Украина оспаривала юрисдикцию МЦУИС, указав, что предприятие *TokiosTokelés* принадлежит украинским гражданам, а, значит, не является иностранным инвестором. Суд не согласился с мнением ответчика и указал, что при определении иностранного лица необходимо учитывать, что предприятие было создано по праву Литвы.

*Как определяют правовой статус иностранного инвестора международные договоры? Возможно ли применение теории контроля для определения правового статуса иностранного инвестора?*

#### **4.2.4. Темы курсовых работ, эссе, рефератов (компетенции ПК-4, ПК МЧП-1)**

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 РФ «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 1985г.). 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.

## **6. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины**

### **СПИСОК НОРМАТИВНЫХ АКТОВ И ЛИТЕРАТУРЫ:**

7.1.1. Нормативные акты:

**Международно-правовые акты:**

1. Конвенция об урегулировании инвестиционных споров между государствами и физическими или юридическими лицами других государств 1965 г. (Вашингтонская конвенция) // СПС "Консультант плюс";
2. Конвенция об учреждении Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций 1985 г. (Сеульская конвенция) // СПС "Консультант плюс";
3. Договор к Энергетической хартии 1994 г. // СПС "Консультант плюс";
4. Генеральное соглашение по тарифам и торговле 1994 (ГАТТ) // СПС "Консультант плюс";
5. Генеральное соглашение по торговле услугами 1994 (ГАТС) // СПС "Консультант плюс";
6. Соглашение об инвестиционных мерах, связанных с торговлей 1994 (ТРИМС) // СПС "Консультант плюс";
7. Соглашение по торговым аспектам охраны прав интеллектуальной собственности 1994 (ТРИПС) // СПС "Консультант плюс";
8. Соглашение о сотрудничестве в области инвестиционной деятельности от 24 декабря 1993 г. // СПС "Консультант плюс";
9. Конвенция о защите прав инвестора от 28 марта 1997 г. // СПС "Консультант плюс";
10. Конвенция о транснациональных корпорациях от 6 марта 1998 г. // СПС "Консультант плюс".

#### **Национальное законодательство и иные акты:**

1. Закон РСФСР от 26 июня 1991 г. № 1488-1 «Об инвестиционной деятельности в РСФСР» // СПС "Консультант плюс";
2. Федеральный закон от 30 декабря 1995 г. № 225-ФЗ «О соглашениях о разделе продукции» // СПС "Консультант плюс";
3. Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» // СПС "Консультант плюс";
4. Федеральный закон от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» // СПС "Консультант плюс";
5. Федеральный закон от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» // СПС "Консультант плюс";
6. Федеральный закон от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» // СПС "Консультант плюс";
7. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» // СПС "Консультант плюс";
8. Федеральный закон 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» // СПС "Консультант плюс";
9. Федеральный закон от 21 июля 2005 г. № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях» // СПС "Консультант плюс";
10. Федеральный закон от 22 июля 2005 г. № 116-ФЗ «Об особых экономических зонах в Российской Федерации» // СПС "Консультант плюс";
11. 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» // СПС "Консультант плюс";

12. Федеральный закон от 28 ноября 2011 г. № 335-ФЗ «Об инвестиционном товариществе» // СПС "Консультант плюс";
13. 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» // СПС "Консультант плюс";
14. Федеральный закон от 29 декабря 2014 г. № 473-ФЗ «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» // СПС "Консультант плюс";
15. Федеральный закон от 29 ноября 2014 г. № 377-ФЗ «О развитии Крымского федерального округа и свободной экономической зоне на территориях Республики Крым и города федерального значения Севастополя» // СПС "Консультант плюс";
16. Федеральный закон от 3 августа 2018 г. № 290-ФЗ «О международных компаниях» // СПС "Консультант плюс";
17. Федеральный закон от 3 августа 2018 г. № 291-ФЗ «О специальных административных районах на территориях Калининградской области и Приморского края» // СПС "Консультант плюс";
18. Федеральный закон от 3 августа 2018 г. № 294-ФЗ «О внесении изменений в часть первую и главу 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации (в части особенностей налогообложения международных холдинговых компаний)» // СПС "Консультант плюс";
19. Федеральный закон от 1 апреля 2020 г. № 69-ФЗ «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» // СПС "Консультант плюс";
20. Постановление Правительства Российской Федерации от 30 сентября 2016 г. № 992 «О заключении международных договоров Российской Федерации по вопросам поощрения и защиты инвестиций» утвержден Регламент заключения международных договоров Российской Федерации по вопросам поощрения и защиты инвестиций» // СПС "Консультант плюс";
21. Закон Нижегородской области от 31 декабря 2004 г. № 180-З «О государственной поддержке инвестиционной деятельности на территории Нижегородской области» // СПС "Консультант плюс".

#### **Судебная практика:**

- Информационное письмо Президиума ВАС Российской Федерации от 25.12.1996 года № 10 «Обзор практики разрешения споров по делам с участием иностранных лиц, рассмотренных арбитражными судами после 1 июля 1995 года» // СПС "Консультант плюс";
- Информационное письмо Президиума ВАС Российской Федерации от 16.02.1998 года № 29 «Обзор практики разрешения споров по делам с участием иностранных лиц» // СПС "Консультант плюс";
- Постановление Пленума ВАС РФ от 11.06.1999 года № 8 «О действии международных договоров применительно к вопросам арбитражного процесса» // СПС "Консультант плюс";
- Информационное письмо Президиума ВАС Российской Федерации от 18.01.2001 года № 58 «Обзор практики разрешения арбитражными судами споров, связанных с защитой иностранных инвесторов» // СПС "Консультант плюс";
- Информационное письмо Президиума ВАС Российской Федерации от 09.07.2013 года № 158 «Обзор практики по некоторым вопросам, связанным с рассмотрением арбитражными судами дел с участием иностранных лиц» // СПС "Консультант плюс";
- Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 27.06.2017 г. № 23 «О рассмотрении арбитражными судами дел по экономическим спорам, возникающим из отношений, осложненных иностранным элементом» // СПС "Консультант плюс";

- Обзор практики разрешения судами споров, связанных с защитой иностранных инвестиций, утвержденный Президиумом Верховного Суда Российской Федерации от 12.07.2017 г. // СПС "Консультант плюс";
- постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 9 июля 2019 г. № 24 «О применении норм международного частного права судами Российской Федерации» // СПС "Консультант плюс";
- постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 10 декабря 2019 г. № 53 «О выполнении судами Российской Федерации функций содействия и контроля в отношении третейского разбирательства, международного коммерческого арбитража» // СПС "Консультант плюс".

### 7.1.2. Основная литература

Бардина М.П., Вилкова Н.Г., Земляченко Я.В., Комаров А.С. Международные инвестиционные споры / Под общ. ред. А.С. Комарова. М.: Всерос. академия внешней торговли, 2010.

Викторова Н.Н. К вопросу о страховании иностранных инвестиций // Международное публичное и частное право. 2009. № 1.

Доронина Н.Г., Семилютина Н.Г. Международное частное право и инвестиции: монография. М., 2012.

Доронина Н.Г. Комментарий к Закону об иностранных инвестициях // Право и экономика. 2000. № 4.

Канашевский В.А. Международное частное право: Учебник. Изд. 4-е, доп. – М.: Международные отношения, 2019.

Лабин Д.К. Международное право по защите и поощрению иностранных инвестиций. – М.: Волтерс Клувер, 2008.

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

Лисица В.Н. Гражданско-правовой механизм регулирования инвестиционных отношений, осложненных иностранным элементом: Дис. ... докт. юрид. наук. – М., 2013.

Международное частное право: Учебник. В 2 т. Отв. ред. С.Н. Лебедев, Е.В. Кабатова. – М.: Статут. 2015.

Международное частное право. Учебник для бакалавров / Под ред. Г.К. Дмитриевой. – М.: Проспект, 2015.

- *Петрова, Г. В.* Международное частное право в 2 т. Том 1 : учебник для академического бакалавриата / Г. В. Петрова ; отв. ред. Г. В. Петрова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 396 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01932-2. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/1C348350-7098-4A16-9CAD-4A973318EC84](http://www.biblio-online.ru/book/1C348350-7098-4A16-9CAD-4A973318EC84)
- *Петрова, Г. В.* Международное частное право в 2 т. Том 2 : учебник для академического бакалавриата / Г. В. Петрова ; отв. ред. Г. В. Петрова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 376 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). —

ISBN 978-5-534-01938-4. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/61608FE9-5AC8-4B05-BBB1-B67C9D9F7BC2](http://www.biblio-online.ru/book/61608FE9-5AC8-4B05-BBB1-B67C9D9F7BC2)

- *Гетьман-Павлова, И. В.* Международное частное право : учебник для академического бакалавриата / И. В. Гетьман-Павлова. — 4-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 416 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05235-0. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/B0EF0507-6D28-4994-BD0E-71CBA9878725](http://www.biblio-online.ru/book/B0EF0507-6D28-4994-BD0E-71CBA9878725)
- Международное частное право : учебник для академического бакалавриата / Н. И. Марышева [и др.] ; под ред. Н. И. Марышевой. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 376 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-05238-1. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/5C6BBA7D-3462-41BC-B22A-2A5AEBD66D61](http://www.biblio-online.ru/book/5C6BBA7D-3462-41BC-B22A-2A5AEBD66D61)

### 7.1.3. Дополнительная литература:

- *Гетьман-Павлова, И. В.* Международное частное право в 3 т. Том 1 общая часть : учебник для бакалавриата и магистратуры / И. В. Гетьман-Павлова. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 249 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01969-8. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/13DC0E03-2E04-4C2C-A243-798437821689](http://www.biblio-online.ru/book/13DC0E03-2E04-4C2C-A243-798437821689)
- *Гетьман-Павлова, И. В.* Международное частное право в 3 т. Том 2. Особенная часть : учебник для бакалавриата и магистратуры / И. В. Гетьман-Павлова. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 396 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01972-8. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/60B733AE-D026-4CCE-9190-7CA851A67FCA](http://www.biblio-online.ru/book/60B733AE-D026-4CCE-9190-7CA851A67FCA)
- *Гетьман-Павлова, И. В.* Международное частное право в 3 т. Том 3. Материально-процессуальные и процессуальные отрасли : учебник для бакалавриата и магистратуры / И. В. Гетьман-Павлова. — 5-е изд., перераб. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 212 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01974-2. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/3B67AB6D-6283-422A-9D5E-73CBA4129D8E](http://www.biblio-online.ru/book/3B67AB6D-6283-422A-9D5E-73CBA4129D8E)
- *Иншакова, А. О.* Международное частное право : учебник и практикум для академического бакалавриата / А. О. Иншакова. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 398 с. — (Серия : Бакалавр. Академический курс). — ISBN 978-5-9916-8766-9. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/EF883CFC-4905-4707-8BFD-ADC1AFE104B](http://www.biblio-online.ru/book/EF883CFC-4905-4707-8BFD-ADC1AFE104B)
- *Белов, В. А.* Международное торговое право и право вто в 3 кн. Книга 1. Понятие и источники международного торгового права. Обычное и конвенционное (договорное) международное торговое право : учебник для бакалавриата и магистратуры / В. А. Белов. — М. : Издательство Юрайт, 2017. — 347 с. — (Серия : Бакалавр и магистр. Академический курс). — ISBN 978-5-534-01912-4. — Режим доступа : [www.biblio-online.ru/book/AD485A46-6603-4045-9E22-8D62ED71BD42](http://www.biblio-online.ru/book/AD485A46-6603-4045-9E22-8D62ED71BD42)

### 7.1.4. программное обеспечение и Интернет-ресурсы

Информационно-правовая система «Консультант плюс»»

<http://www.un.org/> – Организация Объединенных Наций (ООН)

<http://www.hcch.net/> – Гаагская конференция по международному частному праву  
<http://www.unidrua.org/> – Международный институт по унификации частного права (УНИДРУА)

<http://www.uncitral.org/> – Комиссия ООН по праву международной торговли (ЮНСИТРАЛ)

<https://unctad.org/> – Конференция ООН по торговле и развитию (ЮНКТАД)

<http://www.iccwbo.org/> – Международная торговая палата – Всемирная организация бизнеса (МТП)

<http://www.iccwbo.ru/> – Национальный комитет ICC в России – ICC Russia

<http://www.wto.org/> – Всемирная торговая организация (ВТО)

<http://www.worldbank.org/> – официальный сайт Всемирного банка

<https://www.miga.org/> – официальный сайт Многостороннего агентства по гарантиям инвестиций (МАГИ)

<https://icsid.worldbank.org/> – официальный сайт Международного центра по урегулированию инвестиционных споров (МЦУИС)

<http://www.oecd.org/> – официальный сайт Организации экономического сотрудничества и развития

<http://www.waipa.org/> – официальный сайт Всемирной ассоциации инвестиционных агентств (WAIPA)

<https://investment-in-russia.com/> – официальный сайт Российского инвестиционного агентства (РИА)

<http://www.encharter.org/> – сайт, посвященный Энергетической хартии

<http://arbitrationreview.ru/> – Сайт журнала «Вестник международного коммерческого арбитража»

## **7. Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Помещения представляют собой учебные аудитории для проведения учебных занятий, предусмотренных программой, оснащенные оборудованием и техническими средствами обучения: для проведения лекций по данной дисциплине имеется лекционная аудитория площадью 221 кв.м. оснащённая мультимедийным оборудованием. Также имеются в необходимом количестве аудитории для проведения семинарских занятий, в том числе для занятий по методу «круглого стола». Они также оснащены мультимедийным оборудованием. На кафедре подготовлены мультимедийный курс лекций, методические пособия, схемы. Библиотека университета обеспечена учебной, методической и научной литературой.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети "Интернет" и обеспечены доступом в электронную информационно-образовательную среду.

Программа составлена в соответствии с требованиями ОС ННГУ \_\_\_\_\_

Автор: к.ю.н., доцент А.Г. Аксенов

Рецензент \_\_\_\_\_

Заведующий кафедрой: д.ю.н., доцент Сизимова О.Б.

Программа одобрена на заседании методической комиссии юридического факультета 13.12.2021 года, протокол № 4.