

УДК 341.9

## Особенности правового регулирования иностранных инвестиций в освоение месторождений нефти и газа

**Печенкина Юлия Валерьевна**

Бакалавр юриспруденции,  
Московский государственный институт международных отношений (университет)  
Министерства иностранных дел Российской Федерации,  
119454, Российская Федерация, Москва, просп. Вернадского, 76;  
e-mail: Iulia.pechenkina@gmail.com

### Аннотация

В статье рассмотрено регулирование иностранных инвестиций в аспекте международного частного права. Изложены специальные меры защиты и поощрения иностранных инвестиций в сектор освоения месторождений нефти и газа, отраженные в нормах международного права и национальном законодательстве. К основным мерам защиты и поощрения мы отнесли выплату быстрой, справедливой и эффективной компенсации за любые экспроприированные активы инвестора, предоставление иностранным инвестициям режима наибольшего благоприятствования или национального режима, право иностранного инвестора свободно переводить инвестированный им капитал и прибыль, связанную с ним. Национальное законодательство закрепляет за иностранным инвестором право собственности на произведенную продукцию, а также право инвестора свободно вывозить минеральное сырье, поступающее в собственность инвестора, с таможенной территории России. Также нами были рассмотрены специальные меры, ограничивающие иностранные инвестиции в эту отрасль. В российском законодательстве закреплена особая процедура одобрения прямых иностранных инвестиций в стратегические отрасли, а также совершения иных сделок, в результате которых устанавливается контроль иностранных инвесторов над российскими обществами. В зарубежных странах перечень ограничений очень разнообразен, вплоть до права уполномоченного государственного органа давать инвестору обязательные указания при осуществлении им предпринимательской деятельности.

### Для цитирования в научных исследованиях

Печенкина Ю.В. Особенности правового регулирования иностранных инвестиций в освоение месторождений нефти и газа // Вопросы российского и международного права. 2018. Том 8. № 6А. С. 82-93.

### Ключевые слова

Иностранные инвестиции, международное частное право, инвестирование в стратегические общества, закрепление гарантий инвесторов на международном уровне, ограничения иностранных инвестиций в стратегические отрасли, ограничения иностранных инвестиций в недропользователей.

## Введение

Задача улучшения инвестиционного климата в России и инвестиционной привлекательности ее экономики тесно связана с задачей обеспечения защищенности инвестора. Вопрос мер защиты и поощрения инвестиций приобретает особую остроту, когда речь заходит о нефтегазовом комплексе. Р.А. Курбанов объясняет это следующими причинами: вложения обычно бывают достаточно значительными; нефть и газ относятся к стратегическому сырью, и государство имеет здесь особенный интерес [Курбанов, 2005, 284].

Для начала стоит раскрыть содержание понятия «месторождение нефти и газа» и установить его соотношение с более общей категорией «участок недр». Под участком недр следует понимать используемую часть недр, представляющую собой геометризованный (ограниченный географическими координатами) блок недр в пределах территории РФ и ее континентального шельфа [Перчик, 2002, 236]. Понятие «участок недр» по мере успешного проведения поисковых и разведочных работ правомерно заменяется понятием «месторождение» [Там же, 246]. Месторождение также понимается как «единый геологический объект» [Платонова, www].

Низкая степень инвестирования в развитие отраслей топливно-энергетического комплекса отмечается в Энергетической стратегии России на период до 2030 г., что, по мнению авторов стратегии, является одной из основных проблем в сфере энергетической безопасности (см. абз. 5 п. 2 гл. 5 Распоряжения Правительства РФ от 13 ноября 2009 г. № 1715-р). Россия заинтересована в привлечении иностранного капитала в экономику, причем речь идет о больших суммах.

### **Специальные меры защиты и поощрения иностранных инвестиций в сектор освоения месторождений нефти и газа**

Обеспечение эффективности взаимоотношений государства и энергетических компаний в вопросах формирования доходов как части бюджетной системы РФ, создание экономически благоприятного климата для привлечения инвестиций в энергетику провозглашаются стратегическими целями государственной энергетической политики. В стратегии даже затрагивается прямая поддержка государством осуществления энергетических проектов стратегического значения (см. абз. 17 п. 2 гл. 5 Распоряжения Правительства РФ от 13 ноября 2009 г. № 1715-р). Таким образом, в Энергетической стратегии обращается внимание на необходимость стимулирования привлечения частных инвестиций в геологоразведочные работы и недропользование, в частности зарубежных инвестиций в технически сложные и комплексные проекты на взаимовыгодных условиях (см. абз. 15 п. 9 гл. 5 Распоряжения Правительства РФ от 13 ноября 2009 г. № 1715-р).

Одной из общепринятых классификаций мер государственной политики является классификация, разработанная ОЭСР. Наиболее динамичными считаются меры торговой политики благодаря либерализации в рамках многосторонних торговых переговоров в ГАТТ/ВТО. Именно эти меры наиболее значительно влияют на объем и направления капиталопотоков [Костюнина, Ливенцев, 2001, 16].

По классификации, разработанной ОЭСР, к мерам стимулирования иностранных инвестиций относятся:

- 1) налоговые льготы;
- 2) субсидирование инвестиций;
- 3) льготы в таможенно-тарифной области;
- 4) финансовая помощь иностранным инвесторам, в частности для развития инфраструктуры, подготовки кадров;
- 5) полная отмена ограничений на выход на местный рынок производителей услуг [OECD..., www].

Европейская энергетическая хартия, подписанная в 1991 г., также содержит меры защиты и поощрения иностранных инвестиций. В ней есть специальный раздел под названием «Стимулирование и защита инвестиций». В нем содержатся положения о том, что государства будут обеспечивать создание стабильных и носящих открытый характер правовых рамок для иностранных инвестиций. Государства гарантируют право на репатриацию прибыли или других платежей, связанных с инвестициями, и на приобретение необходимой конвертируемой валюты. Они признают важность избежания двойного налогообложения с целью стимулирования инвестирования (см. Раздел 4 Заключительного документа Гаагской конференции по Европейской энергетической хартии).

Договор к Энергетической хартии был подписан в Лиссабоне в 1994 г. и вступил в силу в 1998 г. Договор подписали более 50 государств, но Россия на данный момент его не ратифицировала. Он содержит положения, относящиеся к поощрению и защите инвестиций в энергетическом секторе. Такие положения можно найти во многих двусторонних соглашениях о поощрении и взаимной защите капиталовложений.

В целом Договор к Энергетической хартии<sup>1</sup> устанавливает правовые рамки в целях оказания содействия долгосрочному сотрудничеству в сфере энергетики на основе взаимодополняемости и взаимной выгоды (ст. 2). В нем закреплено право инвесторов привлекать к работе персонал независимо от его подданства или гражданства. Принимающее государство содействует получению разрешений на въезд и временное пребывание ключевому персоналу инвестора (п. 1 ст. 11). Эта мера стимулирования не является классической и редко включается в международные договоры, регулирующие отношения по инвестированию, или в национальное законодательство.

Принимающее государство обязано возместить убытки инвестору в форме реституции, возмещения, компенсации или других видов урегулирования. Оно обязано возместить убытки в той форме, которая будет наиболее благоприятна для инвестора. Возмещение убытков должно быть быстрым, достаточным и эффективным (ст. 12).

Присоединяясь к Договору, государства гарантируют свободу переводов платежей, связанных с инвестициями, на свою территорию и со своей территории. Переводы производятся без задержки и в свободно конвертируемой валюте (ст. 14). Данное положение является распространенным для инвестиционных договоров.

Стоит отметить, что Россией был заключен целый ряд двусторонних договоров о сотрудничестве в области топливно-энергетического комплекса. Это соглашения, заключенные Россией с Украиной в 1994 г. и 2004 г., с Казахстаном и Беларусью в 2001 г., с Грецией в 2001 г., Швецией в 1999 г., Турцией в 1997 г., с Республикой Корея в 2000 г., Саудовской Аравией в 2003 г., Венесуэлой в 2004 г. и в 2009 г., с Республикой Вьетнам в 2008 г. и др.

---

<sup>1</sup> Документ опубликован не был.

Что касается специальных мер внутреннего законодательства, касающегося ТЭК, стоит в первую очередь проанализировать Федеральный закон от 30 декабря 1995 г. № 225-ФЗ «О соглашениях о разделе продукции» (далее – ФЗ «О СРП»). В соответствии с ним соглашение о разделе продукции – договор, согласно которому Российская Федерация предоставляет инвестору на возмездной основе и на определенный срок исключительные права на поиски, разведку, добычу минерального сырья на участке недр и на ведение связанных с этим работ, а инвестор обязуется осуществить проведение работ за свой счет и на свой риск. Предметом ФЗ «О СРП» являются отношения, возникающие в процессе российских и иностранных инвестиций в поиски, разведку и добычу минерального сырья.

ФЗ «О СРП» предоставляет инвестору множество льгот. Закрепляется право собственности инвестора на произведенную продукцию, а также право инвестора свободно вывозить минеральное сырье, поступающее в собственность инвестора, с таможенной территории России (ст. 9) за исключением некоторых случаев (см. п. 2 ст. 21 Федерального закона от 8 декабря 2003 г. № 164-ФЗ «Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности»).

Инвестор имеет право свободно и безвозмездно пользоваться геологической информацией о недрах в целях выполнения работ по соглашению при соблюдении им условий конфиденциальности (см. п. 3 ст. 11.1 ФЗ «О СРП»). Он имеет право свободного доступа к объектам трубопроводного транспорта, а также право на свободное использование объектов по хранению и переработке минерального сырья без каких-либо дискриминационных условий (см. ст. 12 ФЗ «О СРП»).

Согласно НК РФ, при выполнении соглашений о разделе продукции применяется особый упрощенный порядок исчисления и уплаты налогов. Как пример меры поощрения иностранных инвесторов в этом аспекте можно привести освобождение инвестора от уплаты налога на имущества организаций в отношении основных активов, нематериальных активов и т. д. (см. абз. 4 п. 7 ст. 346.35 НК РФ). Иностранный инвестор также может вести бухгалтерский учет и отчетность в иностранной валюте (см. ст. 16 ФЗ «О СРП») и иметь банковский счет в иностранной валюте в банках, находящихся на территории иностранных государств (см. ст. 15 ФЗ «О СРП»).

Следующей мерой поощрения является дедушкина оговорка, смысл которой заключается в неприменении к инвестору нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, а также законов и иных нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации и правовых актов органов местного самоуправления, ухудшающих его положение, за исключением тех, которые касаются обеспечения безопасного ведения работ, охраны недр, окружающей среды, здоровья населения, общественной и государственной безопасности (см. ст. 18 ФЗ «О СРП»). Если в течение срока действия соглашения законодательством Российской Федерации, ее субъектов или правовыми актами органов местного самоуправления будут установлены нормы, ухудшающие коммерческие результаты деятельности инвестора, то в соглашение вносятся изменения, обеспечивающие инвестору коммерческие результаты, которые могли быть им получены при применении предшествующего законодательства (см. ст. 17 ФЗ «О СРП»).

По мнению М.Н. Паутовой, такая форма иностранных инвестиций как соглашение о разделе продукции создала для иностранного инвестора более благоприятную форму инвестиций в нефтяную и газовую промышленность, чем для российских инвесторов. Такая, казалось бы, аномалия объясняется необходимостью не только привлечения иностранных инвестиций, но и

привлечения технологий, которыми нередко не обладают национальные компании энергетической отрасли [Паутова, 2016, 960]. Как следствие, государства, в том числе и Россия, прибегают к данной форме иностранных инвестиций и, таким образом, прибегают к применению в отношении иностранных инвесторов более благоприятного режима инвестиций, чем национальный режим.

Другой федеральный закон, затрагивающий иностранные инвестиции в сферу ТЭК, – это Федеральный закон от 31 марта 1999 г. № 69-ФЗ «О газоснабжении в Российской Федерации». Он определяет принципы государственной политики в области газоснабжения. Один из них – это создание благоприятных условий для поиска, разведки и освоения месторождений газа, добычи, транспортировки, хранения и поставок газа (см. абз. 2 ст. 20 Федерального закона от 31 марта 1999 г. № 69-ФЗ «О газоснабжении в Российской Федерации»).

### **Специальные меры, ограничивающие иностранные инвестиции в освоение месторождений нефти и газа**

В России допуск иностранных инвесторов осуществляется с применением «инвестиционных ограничений», правовой режим установления которых предусмотрен в Федеральном законе от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации». В соответствии с ним федеральными законами могут быть установлены «изъятия ограничительного характера для иностранных инвесторов». Такие изъятия могут быть установлены только в той мере, в какой это необходимо в целях защиты основ конституционного строя, нравственности, здоровья, прав и законных интересов других лиц, обеспечения обороны страны и безопасности государства (см. п. 2 ст. 4 Федерального закона от 9 июля 1999 г. № 160-ФЗ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации»). По мнению А.В. Асоскова, речь здесь идет об ограничении прав иностранных инвесторов по сравнению с отечественными либо о введении для них дополнительных административных и контрольных процедур [Асосков, 2003, 91].

Закон РФ от 21 февраля 1992 г. № 2395-1 «О недрах» и 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» (далее – ФЗ «О стратегических обществах») составляют законодательную основу регулирования иностранных инвестиций в освоение месторождений нефти и газа. Ими также были установлены ограничения на осуществление иностранных инвестиций в Российской Федерации.

В ФЗ «О стратегических обществах» установлен особый порядок осуществления иностранными инвесторами прямых инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства (далее – стратегические общества), а также совершения иных сделок, в результате которых устанавливается контроль иностранных инвесторов над стратегическими обществами. Особый порядок осуществления иностранных инвестиций заключается в предварительном согласовании соответствующих сделок с компетентным государственным органом, каковым сейчас является Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации (см. п. 6 Положения о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации). При этом информационно-аналитическое обеспечение деятельности Правительственной комиссии

осуществляет Федеральная антимонопольная служба России (см. абз. 1 Постановления Правительства РФ от 30 июня 2004 г. № 331 «Об утверждении Положения о Федеральной антимонопольной службе»).

В контексте процедуры допуска иностранных инвесторов в экономику принято выделять следующие разновидности контроля:

- 1) предварительный контроль, предусматривающий обязанность заявления ходатайства (см. ч. 1-4 ст. 7 ФЗ «О стратегических обществах»);
- 2) последующий контроль, предполагающий представление уведомления о приобретении пяти и более процентов акций (долей) в уставном капитале стратегического общества (см. ст. 14 ФЗ «О стратегических обществах») и ходатайства об установлении контроля над стратегическим обществом (см. ч. 5 ст. 7 ФЗ «О стратегических обществах»).

ФЗ «О стратегических обществах» перечисляет виды деятельности, имеющие стратегическое значение. В контексте тематики статьи отметим, что в них входят геологическое изучение недр, разведка и добыча полезных ископаемых на участках недр федерального значения (см. п. 39 ст. 6 ФЗ «О стратегических обществах»).

ФЗ «О стратегических обществах» устанавливает ограничения на приобретение контроля над стратегическими обществами. Согласно п. 1 ст. 4 данного закона, совершение сделок, иных действий, влекущих за собой установление контроля иностранного инвестора или группы лиц над хозяйственными обществами, имеющими стратегическое значение, допускается при наличии решения о предварительном согласовании таких сделок, оформляемого ФАС России и имеющего определенный срок действия.

Более того, на осуществление иностранных инвестиций в хозяйственные общества, осуществляющие пользование участками недр федерального значения, ФЗ «О стратегических обществах» наложены и иные ограничения. В п. 3 ст. 2 данного закона говорится о том, что сделки, которые совершаются иностранными государствами, международными организациями, офшорными компаниями или находящимися под их контролем организациями и в результате совершения которых они приобретают право прямо или косвенно распоряжаться более чем пятью процентами общего количества голосов, принадлежащих на голосующие акции (доли), составляющие уставные капиталы хозяйственных обществ, осуществляющих геологическое изучение недр и пользование участками недр федерального значения, подлежат предварительному согласованию.

Иностранный инвестор, намеревающийся совершить подобную сделку, подает в ФАС России ходатайство о предварительном согласовании сделки, в состав которого включается пакет документов (см. п. 2 ст. 8 ФЗ «О стратегических обществах»). ФАС России в течение четырнадцати дней регистрирует ходатайство, проверяет наличие в составе ходатайства необходимых документов, определяет факт установления заявителем контроля над стратегическим обществом (см. п. 1 ст. 9 ФЗ «О стратегических обществах»).

Затем ФАС России направляет в Министерство обороны РФ и в ФСБ России запросы о предоставлении сведений о возникновении угрозы обороне страны, безопасности государства или об отсутствии такой угрозы в результате совершения соответствующей сделки. После направления запросов ФАС России проверяет соответствие стратегического общества ряду признаков, а именно – осуществляет проверку на наличие лицензий на осуществление определенных видов деятельности, нахождение этого хозяйственного общества в реестре субъектов естественных монополий и т. д. (см. п. 1 ст. 10 ФЗ «О стратегических обществах»).

После окончания проверки, осуществляемой ФАС России, и поступления заключений Министерства обороны РФ и ФСБ России ФАС России направляет в Правительственную комиссию по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ указанные заключения, ходатайство и полученные в результате проведения проверок материалы, а также свои предложения относительно решения о предварительном согласовании сделки или о согласовании установления контроля либо решения об отказе в предварительном согласовании сделки или согласовании установления контроля (см. п. 6 ст. 10 ФЗ «О стратегических обществах»).

Правительственная комиссия по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ принимает одно из следующих решений:

- 1) о предварительном согласовании сделки или о согласовании установления контроля;
- 2) о предварительном согласовании сделки или о согласовании установления контроля с возложением на заявителя определенных обязательств;
- 3) об отказе в предварительном согласовании сделки или согласовании установления контроля (см. п. 1 ст. 11 ФЗ «О стратегических обществах»).

Решение Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в РФ об отказе в предварительном согласовании сделки или согласовании установления контроля может быть оспорено в Верховном Суде Российской Федерации (см. п. 7 ст. 11 ФЗ «О стратегических обществах»).

В 2016 г. ФАС России сообщила, что за восемь лет применения ФЗ «О стратегических обществах» в ФАС России было подано 395 ходатайств, из которых Правительственной комиссией было рассмотрено 195 ходатайств, в 12 случаях в согласовании сделки было отказано [Статистика..., www].

Особый порядок допуска иностранных инвесторов в стратегические отрасли экономики России, в том числе и в сферу энергетики, является общепринятой международной практикой и представляет собой один из инструментов защиты национальных интересов государства [Дораев, 2012]. Что касается целей ограничения допуска иностранных инвесторов в стратегические отрасли, следует отметить, что государственное регулирование в этой сфере обусловлено возможными негативными последствиями неконтролируемого притока иностранного капитала для экономики государства и разнонаправленностью интересов иностранного инвестора и государства, принимающего инвестиции.

М.Г. Дораев называет следующие негативные последствия, возникающие, в связи с этим:

- вероятность потери принимающим государством контроля над национальным производством и выбором стратегии развития отрасли;
- угроза национальному суверенитету со стороны государств происхождения капитала [Там же].

В качестве примера последнего приводятся попытки США использовать свои транснациональные компании как инструменты внешней политики государства [Spero, Hart, 2009, 148-156].

Н.Н. Ливенцев и Г.М. Костюнина считают, что опасения потерять часть национального достояния и стремление государства содействовать участию местных жителей в руководстве компаний являются причинами установления ограничений на вложение иностранных инвестиций [Костюнина, Ливенцев, 2001, 51].

В доктрине международного права прерогатива государства определять условия доступа иностранных инвесторов на внутренний рынок объясняется через суверенное право государств ограничивать доступ иностранных лиц на свою территорию [Sornarajah, 2010, 97-100].

В итоге делаем вывод о том, что участие государства необходимо для обеспечения защиты национальной экономики, которая привлекает прямые инвестиции, от рисков, связанных со свободным притоком иностранного капитала.

Следует отметить, что Россия не является единственным участником международного рынка, который идет по пути ограничения присутствия на своем энергетическом рынке иностранных инвесторов [Лисицын-Светланов, 2011, 93]. В зарубежных странах также присутствуют ограничения для вхождения инвесторов в энергетическую отрасль. Помимо общих ограничений, таких как обязательное лицензирование работ по разведке новых залежей и эксплуатации месторождений, существуют и специальные ограничения, распространяющиеся именно на иностранных инвесторов. Как правило, ограничениями являются необходимость получения одобрения государственного компетентного органа, отбор иностранных инвестиционных предложений на предмет их противоречия национальным интересам, усложненный порядок предоставления концессий, возможность дачи государственным органом обязательных указаний инвестору, а иногда и полное отсутствие у него возможности получить лицензию на разведку недр. В некоторых случаях единственным возможным способом оформления концессии в пользу иностранного лица является принятие закона.

Р.А. Курбанов в своей монографии приводит следующие примеры ограничений деятельности иностранных инвесторов в зарубежных странах [Курбанов, 2011, ч. 1, 123-131]. Законодательство Австралии (Закон «О приобретении собственности и контрольного пакета акций иностранцами») предусматривает систему проверки иностранных инвестиционных предложений на предмет их противоречия национальным интересам. При этом для всех прямых инвестиций, осуществляемых правительствами иностранных государств, вне зависимости от объема инвестиций требуется предварительное разрешение.

В Финляндии действуют подобные правила. По Закону «О мониторинге за приобретением иностранцами предприятий» специальный уполномоченный орган, государственный совет, может заблокировать любую инвестицию, если существует угроза важному национальному интересу. По Закону о добывающей промышленности для осуществления деятельности в этой отрасли иностранным лицам необходимо получить разрешение от Министерства промышленности и торговли, необходимости в котором нет у национальных инвесторов.

Такие же правила мы встречаем и в Германии. Федеральное министерство экономики и технологии Германии в соответствии с Законом от 18 апреля 2009 г. «О внешней торговле и платежах» имеет право запрещать сделки иностранных инвесторов, которые представляют угрозу для общественной безопасности или общественного порядка. Контроль применяется к иностранным инвесторам, которые хотят приобрести не менее 25% голосов в германской компании.

В соответствии с Законом о валютном регулировании Кипра инвестиции нерезидентов подлежат одобрению специальным органом. Для осуществления инвестиции инвестор – нерезидент ЕС должен получить разрешение на инвестиции от Центрального банка Кипра.

Схожие положения мы находим в Законе Мальты «О валютном регулировании», введенном в действие Законом 1972 г. Согласно его положениям, инвестиционная деятельность нерезидентов требует одобрения Управляющего центрального банка. Управляющий при принятии решения об одобрении должен руководствоваться тем, принесут ли инвестиции пользу национальной экономике.

В 2009 г. в ЕС был принят пакет нормативно-правовых актов, регулирующих газовую и электроэнергетическую отрасли (Третий пакет), который включает в себя Газовую директиву



ЕС, Электроэнергетическую директиву ЕС, Регламент о доступе к газовым сетям и т. д. Третьим пакетом впервые на уровне ЕС были введены ограничения прав иностранных инвесторов в сфере энергетики. Эти положения предусматривают, что операторы систем транспортировки, подконтрольные иностранным инвесторам, могут пройти сертификацию только если смогут доказать, что эта сертификация не влечет рисков для надежности поставок. Также в ЕС, несмотря на либерализацию европейского рынка электроэнергетики и газа, действует директива о добыче углеводородов, в соответствии с которой за государствами-членами ЕС остается право устанавливать ограничения в отношении иностранных инвесторов [Курбанов, 2005, 101].

## Заключение

В статье проанализировано все многообразие специальных мер защиты и поощрения иностранных инвестиций в сектор освоения месторождений нефти и газа. По итогам сравнительного анализа необходимо сделать вывод о том, что самое большое значение имеют нормы многосторонних и двусторонних инвестиционных договоров, закрепляющие стандарты защиты иностранных инвесторов, которые впоследствии находят отражение в национальном законодательстве. Нами также рассмотрены специальные меры, ограничивающие иностранные инвестиции в освоение месторождений нефти и газа как в России, так и за рубежом. В законодательстве России закреплены довольно существенные ограничения на инвестирование в стратегические общества, особенно на инвестирование в недропользователей. Кроме того, мы изучили цели таких ограничений, среди них мы выделили стремление государства сохранить контроль над стратегическими отраслями и содействие участию местных жителей в руководстве компаний.

## Библиография

1. Асосков А.В. Правовые формы участия юридических лиц в международном коммерческом обороте. М.: Статут, 2003. 219 с.
2. Договор к Энергетической хартии и связанные с ним документы. URL: <https://energycharter.org/fileadmin/DocumentsMedia/Legal/ECT-ru.pdf>
3. Дораев М.Г. Государственное регулирование инвестиций в стратегические отрасли экономики: правовые вопросы: дис. ... канд. юрид. наук. М., 2012. 243 с.
4. Заключительный документ Гаагской конференции по Европейской энергетической хартии // Действующее международное право. М.: Московский независимый институт международного права, 1997. Т. 3. С. 173-180.
5. Костюнина Г.М., Ливенцев Н.Н. Международная практика регулирования иностранных инвестиций. М.: Анкил, 2001. 126 с.
6. Курбанов Р.А. (отв. ред.) Иностранные инвестиции и ТЭК: вопросы государственно-правового и международно-правового регулирования в странах СНГ. М.: РГТЭУ, 2011. Ч. 1. 510 с.
7. Курбанов Р.А. Правовое регулирование иностранных инвестиций в нефтяной и газовой промышленности: дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2005. 457 с.
8. Лисицын-Светланов А.Г. Роль права в модернизации экономики России. М., 2011. 202 с.
9. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая): федер. закон Рос. Федерации от 05.08.2000 № 117-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 19.07.2000: одобр. Советом Федерации Федер. Собр. Рос. Федерации 26.07.2000 // Собрание законодательства РФ. 2000. № 32. Ст. 3340.
10. О газоснабжении в Российской Федерации: федер. закон Рос. Федерации от 31.03.1999 № 69-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 12.03.1999: одобр. Советом Федерации Федер. Собр. Рос. Федерации 17.03.1999 // Собрание законодательства РФ. 1999. № 14. Ст. 1667.
11. О недрах: закон Рос. Федерации от 21.02.1992 № 2395-1. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_343/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_343/)
12. О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства: федер. закон Рос. Федерации от 29.04.2008 № 57-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 02.04.2008: одобр. Советом Федерации Федер. Собр. Рос. Федерации 16.04.2008 // Российская газета. 2008. № 96.

13. О соглашениях о разделе продукции: федер. закон Рос. Федерации от 30.12.1995 № 225-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 06.12.1995; одобр. Советом Федерации Федер. Собр. Рос. Федерации 19.12.1995 // Собрание законодательства РФ. 1996. № 1. Ст. 18.
14. Об иностранных инвестициях в Российской Федерации: федер. закон Рос. Федерации от 09.07.1999 № 160-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 25.06.1999; одобр. Советом Федерации Федер. Собр. Рос. Федерации 02.07.1999 // Российская газета. 1999. № 134.
15. Об основах государственного регулирования внешнеторговой деятельности: федер. закон Рос. Федерации от 08.12.2003 № 164-ФЗ: принят Гос. Думой Федер. Собр. Рос. Федерации 21.11.2003; одобр. Советом Федерации Федер. Собр. Рос. Федерации 26.11.2003 // Собрание законодательства РФ. 2003. № 50. Ст. 4850.
16. Об утверждении Положения о Федеральной антимонопольной службе: постановление Правительства РФ от 30.06.2004 № 331 // Российская газета. 2004. № 162.
17. Об Энергетической стратегии России на период до 2030 года: распоряжение Правительства РФ от 13.11.2009 № 1715-р // Собрание законодательства РФ. 2009. № 48. Ст. 5836.
18. Паутова М.Н. Правовой режим иностранных инвестиций в топливно-энергетическом комплексе Российской Федерации // Право и политика. 2016. № 8. С. 958-962.
19. Перчик А.И. Горное право. М.: ФИЛОЛОГИЯ ТРИ, 2002. 525 с.
20. Платонова А.М. Что является участком недр федерального значения в ситуации многообъектного лицензионного участка? URL: [https://www.lawtek.ru/analytics/1316/chto\\_yavlyayetsya\\_uchastkom\\_nedr\\_federalnogo\\_znacheniya\\_v\\_situatsii\\_mnogoobyektnogo litsenzionnogo\\_uchastka](https://www.lawtek.ru/analytics/1316/chto_yavlyayetsya_uchastkom_nedr_federalnogo_znacheniya_v_situatsii_mnogoobyektnogo litsenzionnogo_uchastka)
21. Положение о Правительственной комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_78163/ea97d5c7104c62fbf96f38224330bbdf0b63088c/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_78163/ea97d5c7104c62fbf96f38224330bbdf0b63088c/)
22. Статистика ФАС России по ходатайствам иностранных инвесторов, 57-ФЗ. URL: <https://fas.gov.ru/documents/562593>
23. OECD. The economics of international investment incentives. URL: <https://www.oecd.org/daf/inv/investment-policy/2487874.pdf>
24. Sornarajah M. The international law on foreign investment. Cambridge University Press, 2010. 524 p.
25. Spero J.E., Hart J.A. The politics of international economic relations. Cengage Learning, 2009. 528 p.

## **The peculiarities of the legal regulation of foreign investment in oil and gas development**

**Yuliya V. Pechenkina**

Bachelor of Law,  
Moscow State Institute of International Relations (University)  
of the Ministry of Foreign Affairs of the Russian Federation,  
119454, 76, Vernadskogo av., Moscow, Russian Federation;  
e-mail: Iulia.pechenkina@gmail.com

### **Abstract**

The article covers the regulation of foreign investment from the aspect of private international law. It outlines specific measures that aim to protect and encourage foreign investment in the development of oil and gas fields, reflected in international law and national legislation. The main measures of protection and encouragement are payment of prompt, fair and effective compensation for any expropriated assets of the investor, granting the most favoured nation treatment regime to foreign investments or the national regime, the right of the foreign investor to freely transfer the capital invested and the profit derived from it. The national legislation foresees the right of ownership of the foreign investor to the products produced, as well as the right of the investor to freely export mineral raw materials from the customs territory of Russia. The article also considers

special measures that restrict foreign investment in this industry. In the Russian legislation there is a special procedure for approving foreign direct investment in strategic industries, as well as approving other transactions that result in establishing control of foreign investors over Russian companies. In foreign countries, the list of restrictions is very diverse, up to the right of the authorised state body to give mandatory instructions to investors when they carry out entrepreneurial activities.

### For citation

Pechenkina Yu.V. (2018) *Osobennosti pravovogo regulirovaniya inostrannykh investitsii v osvoenie mestorozhdenii nefi i gaza* [The peculiarities of the legal regulation of foreign investment in oil and gas development]. *Voprosy rossiiskogo i mezhdunarodnogo prava* [Matters of Russian and International Law], 8 (6A), pp. 82-93.

### Keywords

Foreign investment, private international law, investment in strategic companies, stipulating guarantees for investors at the international level, restricting foreign investment in strategic industries, restricting foreign investment in subsoil users.

### References

1. Asoskov A.V. (2003) *Pravovye formy uchastiya yuridicheskikh lits v mezhdunarodnom kommercheskom oborote* [Legal forms of the participation of legal entities in the international commercial turnover]. Moscow: Statut Publ.
2. *Dogovor k Energeticheskoi khartii i svyazannye s nim dokumenty* [The Energy Charter Treaty and related documents]. Available at: <https://energycharter.org/fileadmin/DocumentsMedia/Legal/ECT-ru.pdf> [Accessed 27/05/18].
3. Doraev M.G. (2012) *Gosudarstvennoe regulirovanie investitsii v strategicheskie otrasli ekonomiki: pravovye voprosy. Doct. Diss.* [State regulation of investment in strategic sectors of the economy: legal issues. Doct. Diss.]. Moscow.
4. Kostyunina G.M., Liventsev N.N. (2001) *Mezhdunarodnaya praktika regulirovaniya inostrannykh investitsii* [The international practice of regulating foreign investment]. Moscow: Ankil Publ.
5. Kurbanov R.A. (ed.) (2011) *Inostrannye investitsii i TEK: voprosy gosudarstvenno-pravovogo i mezhdunarodno-pravovogo regulirovaniya v stranakh SNG* [Foreign investment and the fuel and energy complex: issues of state legal and international legal regulation in the CIS countries], Part 1. Moscow: Russian State University of Trade and Economics.
6. Kurbanov R.A. (2005) *Pravovoe regulirovanie inostrannykh investitsii v nefyanoi i gazovoi promyshlennosti. Doct. Diss.* [Legal regulation of foreign investment in the oil and gas industry. Doct. Diss.]. Moscow.
7. Lisitsyn-Svetlanov A.G. (2011) *Rol' prava v modernizatsii ekonomiki Rossii* [The role of law in the modernisation of the Russian economy]. Moscow.
8. Nalogovyi kodeks Rossiiskoi Federatsii (chast' vtoraya): feder. zakon Ros. Federatsii ot 05.08.2000 № 117-FZ: prinyat Gos. Dumoi Feder. Sobr. Ros. Federatsii 19.07.2000: odobr. Sovetom Federatsii Feder. Sobr. Ros. Federatsii 26.07.2000 [Tax Code of the Russian Federation (Part 2): Federal Law of the Russian Federation No. 117-FZ of August 5, 2000] (2000). *Sobranie zakonodatel'stva RF (St. 3340)* [Collected legislation of the Russian Federation (Art. 3340)], 32.
9. O gazosnabzhenii v Rossiiskoi Federatsii: feder. zakon Ros. Federatsii ot 31.03.1999 № 69-FZ: prinyat Gos. Dumoi Feder. Sobr. Ros. Federatsii 12.03.1999: odobr. Sovetom Federatsii Feder. Sobr. Ros. Federatsii 17.03.1999 [On gas supply in the Russian Federation: Federal Law of the Russian Federation No. 69-FZ of March 31, 1999] (1999). *Sobranie zakonodatel'stva RF (St. 1667)* [Collected legislation of the Russian Federation (Art. 1667)], 14.
10. *O nedrakh: zakon Ros. Federatsii ot 21.02.1992 № 2395-1* [On subsoil: Law of the Russian Federation No. 2395-1 of February 21, 1992]. Available at: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_343/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_343/) [Accessed 27/05/18].
11. O poryadke osushchestvleniya inostrannykh investitsii v khozyaistvennyye obshchestva, imeyushchie strategicheskoe znachenie dlya obespecheniya oborony strany i bezopasnosti gosudarstva: feder. zakon Ros. Federatsii ot 29.04.2008 № 57-FZ: prinyat Gos. Dumoi Feder. Sobr. Ros. Federatsii 02.04.2008: odobr. Sovetom Federatsii Feder. Sobr. Ros. Federatsii 16.04.2008 [On the procedure for making foreign investment in companies having strategic importance for ensuring national defence and state security: Federal Law of the Russian Federation No. 57-FZ of April 29, 2008] (2008). *Rossiiskaya gazeta* [Russian gazette], 96.
12. O soglasheniyakh o razdele produktii: feder. zakon Ros. Federatsii ot 30.12.1995 № 225-FZ: prinyat Gos. Dumoi Feder. Sobr. Ros. Federatsii 06.12.1995: odobr. Sovetom Federatsii Feder. Sobr. Ros. Federatsii 19.12.1995 [On

- production sharing agreements: Federal Law of the Russian Federation No. 225-FZ of December 30, 1995] (1996). *Sobranie zakonodatel'stva RF (St. 18)* [Collected legislation of the Russian Federation (Art. 18)], 1.
13. Ob Energeticheskoi strategii Rossii na period do 2030 goda: rasporyazhenie Pravitel'stva RF ot 13.11.2009 № 1715-r [On the Energy strategy of Russia for the period up to 2030: Order of the Russian Government No. 1715-r of November 13, 2009] (2009). *Sobranie zakonodatel'stva RF (St. 5836)* [Collected legislation of the Russian Federation (Art. 5836)], 48.
  14. Ob inostrannykh investitsiyakh v Rossiiskoi Federatsii: feder. zakon Ros. Federatsii ot 09.07.1999 № 160-FZ: prinyat Gos. Dumoi Feder. Sobr. Ros. Federatsii 25.06.1999: odobr. Sovetom Federatsii Feder. Sobr. Ros. Federatsii 02.07.1999 [On foreign investment in the Russian Federation: Federal Law of the Russian Federation No. 160-FZ of July 9, 1999] (1999). *Rossiiskaya gazeta* [Russian gazette], 134.
  15. Ob osnovakh gosudarstvennogo regulirovaniya vneshnetorgovoi deyatel'nosti: feder. zakon Ros. Federatsii ot 08.12.2003 № 164-FZ: prinyat Gos. Dumoi Feder. Sobr. Ros. Federatsii 21.11.2003: odobr. Sovetom Federatsii Feder. Sobr. Ros. Federatsii 26.11.2003 [On the fundamentals of the state regulation of foreign trade activities: Federal Law of the Russian Federation No. 164-FZ of December 8, 2003] (2003). *Sobranie zakonodatel'stva RF (St. 4850)* [Collected legislation of the Russian Federation (Art. 4850)], 50.
  16. Ob utverzhdenii Polozheniya o Federal'noi antimonopol'noi sluzhbe: postanovlenie Pravitel'stva RF ot 30.06.2004 № 331 [On the approval of the Regulations on the Federal Antimonopoly Service: Decree of the Russian Government No. 331 of June 30, 2004] (2004). *Rossiiskaya gazeta* [Russian gazette], 162.
  17. *OECD. The economics of international investment incentives*. Available at: <https://www.oecd.org/daf/inv/investment-policy/2487874.pdf> [Accessed 27/05/18].
  18. Pautova M.N. (2016) Pravovoi rezhim inostrannykh investitsii v toplivno-energeticheskom komplekse Rossiiskoi Federatsii [The legal regime for foreign investment in the fuel and energy complex of the Russian Federation]. *Pravo i politika* [Law and politics], 8, pp. 958-962.
  19. Perchik A.I. (2002) *Gornoe pravo* [Mining law]. Moscow: FILOLOGIYa TRI Publ.
  20. Platonova A.M. *Chto yavlyayetsya uchastkom nedr federal'nogo znacheniya v situatsii mnogoob'ektnogo litsenzionnogo uchastka?* [What is the subsoil area of federal significance in case of a multi-site licence area?] Available at: [https://www.lawtek.ru/analytics/1316/chto\\_yavlyayetsya\\_uchastkom\\_nedr\\_federalnogo\\_znacheniya\\_v\\_situatsii\\_mnog\\_oobyektnogo\\_litsenzionnogo\\_uchastka](https://www.lawtek.ru/analytics/1316/chto_yavlyayetsya_uchastkom_nedr_federalnogo_znacheniya_v_situatsii_mnog_oobyektnogo_litsenzionnogo_uchastka) [Accessed 27/05/18].
  21. *Polozhenie o Pravitel'stvennoi komissii po kontrolyu za osushchestvleniem inostrannykh investitsii v Rossiiskoi Federatsii* [Regulations on the Government Commission on Monitoring Foreign Investment in the Russian Federation]. Available at: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_78163/ea97d5c7104c62bf96f38224330bbdf0b63088c/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_78163/ea97d5c7104c62bf96f38224330bbdf0b63088c/) [Accessed 27/05/18].
  22. Sornarajah M. (2010) *The international law on foreign investment*. Cambridge University Press.
  23. Spero J.E., Hart J.A. (2009) *The politics of international economic relations*. Cengage Learning.
  24. *Statistika FAS Rossii po khodataistvam inostrannykh investorov, 57-FZ* [The statistics of the Federal Antimonopoly Service of the Russian Federation on petitions from foreign investors, 57-FZ]. Available at: <https://fas.gov.ru/documents/562593> [Accessed 27/05/18].
  25. Zaklyuchitel'nyi dokument Gaagskoi konferentsii po Evropeiskoi energeticheskoi khartii [Concluding Document of the Hague Conference on the European Energy Charter] (1997). In: *Deistvuyushchee mezhdunarodnoe pravo* [The current international law], Vol. 3. Moscow: Moscow Independent Institute of International Law, pp. 173-180.