

ЮРИСПРУДЕНЦИЯ

УДК 346
ББК 67.404
А 14

М.З. Абесалашвили,

кандидат юридических наук, доцент, заведующий кафедрой гражданского и трудового права Адыгейского государственного университета, г. Майкоп, тел.: +79034661950, e-mail: abesala_m@mail.ru

ПРАВОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ВО ФРАНЦИИ

(Рецензирована)

Аннотация. В статье раскрываются особенности правового регулирования иностранных инвестиций во Франции на современном этапе. Рассмотрены три режима регулирования во французском законодательстве об иностранных инвестициях.

Ключевые слова: иностранные инвестиции, правовое регулирование, валютно-финансовый кодекс Франции, юридические и физические лица, статистическая декларация.

M.Z. Abesalashvili,

Candidate of Law, Associate Professor, Head of the Civil and Labor Law Department, Adyghe State University, Maikop, ph.: +79034661950, e-mail: abesala_m@mail.ru

LEGAL REGULATION OF FOREIGN INVESTMENTS IN FRANCE

Abstract. The paper discloses the features of legal regulation of foreign investments in France at the present stage. Three modes of regulation in the French legislation on foreign investments are examined.

Keywords: foreign investments, legal regulation, monetary code of France, legal entities and individuals, statistical declaration.

Иностранные инвестиции играют важную роль в успешном развитии как экономики отдельного государства, так и мировой экономики в целом. Рассмотрим особенности правового регулирования инвестиций во Франции.

Франция традиционно считается государством с одной из наиболее развитых экономик старого света. По объёму накопленных иностранных инвестиций в 2015 г.

Франция и Россия разделили 6-е место в мире – опередить Париж и Москву по внешним инвестициям сумели США, Гонконг, КНР, Япония и Германия [1].

Финансовые отношения между Францией и иностранными государствами регулируются в соответствии со статьями L. 151-1–151-4, L. 761-2, а также R. 153-1–153-12 Кодекса финансово-денежной системы.

Эпоху либерализма в области капиталовложений Франции открыл до сих пор действующий Закон № 66-1008 от 28 декабря 1966 года, нормы которого были кодифицированы с принятием в 2000 году Валютно-финансового кодекса Франции (*Code monétaire et financier*) (ВФК) [2]. Документ признал необходимость соответствия инвестиционного законодательства Франции ее международным обязательствам.

В 1996 году целый ряд нормативных актов завершил реформу законодательства в области либерализации иностранных инвестиций во Франции:

– Закон от 14 февраля 1996 года № 96-109, дополняющий Закон № 66-1008 от 28 декабря 1966 года, который был позднее кодифицирован;

– Декрет от 14 февраля 1996 года № 96-117, вносящий изменения в Декрет от 29 декабря 1989 года № 89-938;

– Ордонанс правительства от 14 февраля 1996 года, вносящий уточнения в применение регламентации.

Законодательные нормы, регулирующие положение иностранных инвесторов во Франции, носят императивный характер, и местная судебная практика рассматривает соглашения, направленные на их игнорирование или обход как недействительные [3].

Французское законодательство об иностранных инвестициях (*investissements étrangers*) различает три разных режима регулирования.

1. Инвестиции, для которых требуется предварительное разрешение. В данном случае необходимо провести различие между инвестициями, происходящими из государств-членов ЕС или из третьих стран.

Получение предварительного разрешения необходимо при осуществлении иностранных инвестиций на территории Франции,

которые участвуют в исполнении государственными органами своих функций либо затрагивают следующие секторы:

– деятельность, которая потенциально может нанести ущерб общественному порядку, безопасности населения, национальной обороне;

– деятельность по разработке, производству и обороту оружия, боеприпасов, взрывчатых веществ.

Положения, относящиеся к инвестициям, происходящим из третьих стран:

В соответствии со статьей R. 153-2 Кодекса финансово-денежной системы, инвестиции, осуществляемые физическим лицом, не являющимся выходцем из страны ЕС или государства-участника договора о создании Европейского экономического пространства, или юридическим лицом, головной офис которого не расположен на территории одной из выше-названных стран, или физическим лицом – гражданином Франции, но не являющимся её резидентом, требуют обязательного предварительного разрешения в том случае, когда речь идет о следующих видах деятельности: проведение игр на деньги, в области частной безопасности, разработка, развитие или производство болезнетворных или токсичных агентов, в области разработки, производства и распространения оборудования для прослушивания телефонных переговоров и просмотра корреспонденции, производство или предоставление услуг по обеспечению безопасности в области информационных систем предприятий, в области производства и разработки продукции двойного назначения, в области криптографии, разработка, производство и продажа продукции военного назначения, различные виды деятельности, в которых принимают участие предприятия или государственные органы, задействованные в обеспечении обороноспособности и безопасности государства [4].

В данном случае инвестицией признаётся:

- приобретение основной части капитала предприятия, созданного во Франции;

- приобретение прямо или косвенно полностью или частично одного из направлений деятельности предприятия, созданного во Франции;

- приобретение прямо или косвенно более 33,33% голосующих акций предприятия, созданного во Франции.

Положения, касающиеся иностранных инвестиций, происходящих из стран ЕС: в части получения предварительного разрешения на осуществление инвестиций во Франции для юридических и физических лиц действуют практически те же правила, что и для юридических и физических лиц из третьих стран, за тем исключением, что предварительное разрешение не требуется для большинства видов деятельности, кроме криптографии, производства продукции военного назначения, а также иной деятельности, в которой принимают участие предприятия или государственные органы, задействованные в обеспечении обороноспособности и безопасности государства [5].

В данном случае инвестицией признаётся: приобретение основной части капитала предприятия, созданного во Франции, приобретение прямо или косвенно полностью или частично одного из направлений деятельности предприятия, созданного во Франции.

Процедура получения разрешения такова: просьба о получении разрешения должна быть направлена в Министерство экономики, которое в течение двух месяцев должно дать письменный ответ. Отсутствие ответа признается отказом в выдаче разрешения. В некоторых случаях в разрешении может быть указано, что предполагаемая инвестиционная деятельность не затрагивает национальные интересы.

Министр, в случае обнаружения нарушений правил относительно осуществления инвестиций, вправе вынести решение о прекращении инвестиционной деятельности, её изменении или восстановлении прежнего положения. При этом такое предписание не может быть вынесено ранее, чем истечет срок, предоставляемый инвестору для дачи объяснений (15 дней). В случае нарушения таких сроков со стороны инвестора министр, ответственный за экономику, вправе наложить денежные санкции в отношении инвестора в двойном размере от незаконной суммы инвестиций. Однако в любом случае размер штрафа должен быть пропорционален тяжести нарушения.

2. Инвестиции, для которых требуется административная декларация.

Прямые иностранные инвестиции требуют обязательного получения административной декларации. К прямым инвестициям в данном случае относятся:

- создание нового предприятия иностранным юридическим лицом либо физическим лицом-нерезидентом;

- приобретение иностранным юридическим лицом либо физическим лицом-нерезидентом полностью или частично одного из направлений деятельности предприятия, созданного во Франции;

- все операции, совершаемые в отношении капитала предприятия, созданного по французскому праву, иностранным юридическим лицом либо физическим лицом-нерезидентом, если после совершения таких операций им принадлежит более 33,33% капитала предприятия либо прав голоса во французском предприятии;

- указанные в предыдущем пункте операции, совершаемые предприятием, созданным по французскому праву, более 33,33% капитала или прав голоса, в котором принадлежит иностранному

юридическому лицу или физическому лицу-нерезиденту.

Могут быть признаны прямыми инвестициями:

- приобретение патентов и лицензий, заключение коммерческих контрактов и др.;

- действия, целью которых является изменение в контроле над иностранным предприятием, которое, в свою очередь, обладает правами голоса или частью капитала предприятия, созданного по французскому праву, 33,33% капитала или прав голоса которого принадлежит иностранному юридическому лицу или физическому лицу-нерезиденту.

Административная декларация не требуется для следующих операций:

- создание или расширение деятельности предприятия французского права, принадлежащего прямо или косвенно иностранному юридическому лицу или физическому лицу-нерезиденту;

- увеличение доли участия в предприятии французского права, принадлежащим прямо или косвенно иностранному юридическому лицу или физическому лицу-нерезиденту, инвестором, которому уже принадлежит более 50% капитала или прав голоса такого предприятия;

- подписка на увеличение капитала предприятия французского права, принадлежащего прямо или косвенно иностранному юридическому лицу или физическому лицу-нерезиденту, при условии, что такая подписка не увеличивает долю из участия;

- прямые инвестиции, осуществляемые между предприятиями одной группы;

- действия в отношении займов, авансов, гарантий, обеспечения долга или отказа от долговых обязательств, а также в отношении субвенций или дотаций для филиалов, предоставляемых предприятию французского права, принадлежащему прямо или косвенно иностранному юридическому лицу или физическому лицу-нерезиденту;

- прямые инвестиции в предприятия французского права, занимающиеся вопросами недвижимости, за исключением строительства домов для продажи или сдачи в аренду;

- прямые инвестиции (в размере, не превышающем 1 500 000 евро) в ремесленные предприятия французского права, предприятия розничной торговли, гостиничного и ресторанного бизнеса, а также в предприятия, эксклюзивной деятельностью которых является эксплуатация каменоломен или карьеров;

- приобретение сельскохозяйственных земель.

Административная декларация должна быть направлена в министерство экономики в момент совершения первой инвестиции.

3. Инвестиции, для которых требуется статистическая декларация.

В соответствии со статьями R 152-1 – 152-4 Кодекса финансово-денежной системы, для некоторых видов инвестиций (например, таких как создание предприятий или покупка недвижимости иностранными лицами) требуется представление статистической декларации в целях составления баланса платежей. Такие декларации представляются в Банк Франции [6].

Во Франции в январе 2015 г., как и ожидалось, промышленное производство выросло на 0,4% в годовом выражении.

Таким образом, правовое регулирование инвестиционной деятельности во Франции регламентируется Кодексом финансово-денежной системы, рядом нормативных актов от 1996 г., завершивших реформу законодательства в области либерализации иностранных инвестиций во Франции. В свою очередь, французское законодательство предполагает три режима регулирования инвестиционной деятельности во Франции, которые оказывают эффективное влияние на стимулирование развития экономической системы страны.

Примечания:

1. [Электронный ресурс]. URL: <http://pronedra.ru/macroeconomics/2015/05/18/rossiya-investicii/>
2. [Электронный ресурс]. URL: http://www.legifrance.gouv.fr/affichCode.do;jsessionid=04BCAC51B4C11182CA330CF336874990.tpdjo09v_1?cidTexte=LEGITEXT000006072026&dateTexte
3. Решение Кассационного суда Французской Республики от 09 мая 1983 г. // Cass. Com. № 82-10.775. 9.05.1983.
4. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.ved.gov.ru/>
5. Government control over innovative ventures in the West European Countries / E.N. Zakharova, A.A. Kerashev, A.A. Mokrushin, R.A. Tkhangapso, M.Z. Abesalashvili // European Research Studies. Vol. XVIII, No. 1. P. 97–110.
6. [Электронный ресурс]. URL: http://www.ved.gov.ru/exportcountries/fr/about_fr/laws_ved_fr/invest_law_fr/

References:

1. [Electronic resource]. URL: <http://pronedra.ru/macroeconomics/2015/05/18/rossiya-investicii/>
2. [Electronic resource]. URL: http://www.legifrance.gouv.fr/affichCode.do;jsessionid=04BCAC51B4C11182CA330CF336874990.tpdjo09v_1?cidTexte=LEGITEXT000006072026&dateTexte
3. The decision of the Cassation Court of the French Republic of May 9, 1983 // Cass. Com. No. 82-10.775. 05/09/1983.
4. [Electronic resource]. URL: <http://www.ved.gov.ru/>
5. Government control over innovative ventures in the West European Countries / E.N. Zakharova, A.A. Kerashev, A.A. Mokrushin, R.A. Tkhangapso, M.Z. Abesalashvili // European Research Studies. Vol. XVIII, No. 1. P. 97–110.
6. [Electronic resource]. URL: http://www.ved.gov.ru/exportcountries/fr/about_fr/laws_ved_fr/invest_law_fr/