

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования

**НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
«ВЫСШАЯ ШКОЛА ЭКОНОМИКИ»**

Утверждена Академическим советом
образовательной программы магистратуры
«Международное частное право»
(Протокол № 17 от 29 мая 2018 г.)

**ПРОГРАММА
НАУЧНО-ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКОГО СЕМИНАРА
«СТРУКТУРИРОВАНИЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ КОММЕРЧЕСКИХ
СДЕЛОК»**

Автор	И.Ф. Рудерман, преподаватель департамента общих и междотраслевых юридических дисциплин факультета права НИУ ВШЭ (iruderman@hse.ru)
Число кредитов	3
Контактная работа (час.)	40
Самостоятельная работа (час.)	74
Курс	1
Формат изучения дисциплины	Без использования онлайн-курса

I. Цель, результаты освоения дисциплины и пререквизиты

Целью освоения научно-исследовательского семинара «Структурирование международных коммерческих сделок» является овладение студентами основными источниками и инструментами структурирования международных коммерческих сделок.

В результате освоения научно-исследовательского семинара «Структурирование международных коммерческих сделок» студент должен:

знать:

- основные виды международных коммерческих сделок;

- основные нормативные акты, регулирующие порядок заключения и исполнения международных коммерческих сделок,

- алгоритм юридического структурирования международных коммерческих сделок;

уметь:

- анализировать структуру международных коммерческих сделок;
- распознавать и оценивать применимые к таким сделкам нормы иностранного и отечественного законодательства, а также судебно-арбитражную практику;

- решать практические правовые ситуации, складывающиеся в процессе реализации международных коммерческих сделок;

владеть:

- понятийным аппаратом, применимым к различным видам международных коммерческих сделок;

- приемами и методами научно-исследовательской работы, а также приемами внедрения полученных результатов исследований в практическую деятельность коммерческих организаций;

- методиками применения полученных правовых знаний в ходе правотворческой и правоприменительной деятельности;

- методиками экспертной оценки нормативных правовых актов национального и международного характера, иметь представление об актуальных процессах и тенденциях в сфере регулирования международных коммерческих сделок в праве зарубежных государств.

Изучение научно-исследовательского семинара «Структурирование международных коммерческих сделок» базируется на следующих дисциплинах:

- Международное контрактное право;
- Международное инвестиционное право;
- Современные проблемы права в сфере международного частного права.

Для освоения НИС студенты должны владеть следующими знаниями и компетенциями:

- знать основные нормативные документы в области международного частного права, а также российское национальное законодательство в области гражданского права и предпринимательского права;
- уметь анализировать судебно-арбитражную практику, подзаконные акты;
- обладать навыками работы с научной литературой, аналитическими и статистическими материалами.

Основные положения данного НИС должны быть использованы в дальнейшем при изучении следующих дисциплин:

- Корпорации в международном частном праве;

- Международное банковское право;
- Разрешение международных коммерческих и инвестиционных споров.

II. Содержание учебной дисциплины

Тема № 1.

Международная коммерческая сделка: понятие, основные условия, виды

1. Понятие международной коммерческой сделки.
2. Основные виды международных коммерческих сделок.
3. Порядок заключения, изменения и расторжения международных коммерческих сделок.
4. Существенные условия международных коммерческих сделок.
5. Основные источники правового регулирования международных коммерческих сделок: наднациональный и национальный уровень.

Тема № 2.

Структурирование международных сделок слияния и поглощения (M&A)

1. Понятие международных сделок слияния и поглощения (M&A).
2. Основные этапы международных сделок слияния и поглощения (M&A).
3. Соглашение о намерениях. Соглашение о конфиденциальности.
4. Due diligence и раскрытие информации.
5. Гарантии, заверения и ответственность в международных сделках слияния и поглощения (M&A).
6. Состав и правила подготовки документации по международным сделкам слияния и поглощения (M&A).
7. Порядок «подписания» и «закрытия» международных сделок слияния и поглощения (M&A).

Тема № 3.

Структурирование международных торговых сделок

1. Понятие международной торговой сделки.
2. Основные принципы и источники правового регулирования международных торговых сделок в России и за рубежом.
3. Особенности субъектного состава международной торговой сделки. Ключевые права и обязанности субъектов.
4. Основные этапы международной торговой сделки.
5. Состав и правила подготовки документации по международным торговым сделкам.
6. Ответственность и порядок ее применения, в том числе в международных арбитражах.

Тема № 4.

Структурирование международных подрядных сделок

1. Понятие международной подрядной сделки.
2. Основные источники правового регулирования международных подрядных сделок в России и за рубежом.
3. Виды международных строительных контрактов «под ключ» и их различия: EPC, EPCM, FEED, EPS и другие.
4. Особенности субъектного состава международной подрядной сделки. Ключевые права и обязанности субъектов.
5. Основные этапы международной подрядной сделки.
6. Правила подготовки и ключевые условия международных подрядных контрактов.
7. Ответственность и порядок ее применения, в том числе в международных арбитражах.

Тема № 5.

Структурирование международных кредитных сделок. Проектное финансирование

1. Понятие и особенности правового регулирования международных кредитных сделок.
2. Особенности субъектного состава международной кредитной сделки. Ключевые права и обязанности субъектов.
3. Основные этапы международной кредитной сделки.
4. Существенные условия международного кредитного соглашения.
5. Синдицированные кредиты.
6. Международное проектное финансирование.

Ш. Оценивание

3.1. Формула определения результирующей оценки по дисциплине

Преподаватель оценивает работу студентов на семинарских занятиях: преподавателем оценивается активность студентов в дискуссиях, правильность решения задач на семинаре, заинтересованность в коллективных обсуждениях проблематики семинарского занятия. Оценки за работу на семинарских занятиях преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Оценка по 10-балльной шкале за работу на семинарских занятиях определяется перед промежуточной аттестацией – *О*_{аудиторная}.

Преподаватель оценивает самостоятельную работу студентов: преподавателем оценивается правильность выполнения домашних работ, задания для которых выдаются на семинарских занятиях, полнота освещения темы, которую студент готовит для выступления с докладом на занятии-дискуссии. Оценки за самостоятельную работу студента преподаватель

выставляет в рабочую ведомость. Оценка по 10-балльной шкале за самостоятельную работу определяется перед промежуточной аттестацией – *О_{сам. работа}*.

Накопленная оценка по дисциплине рассчитывается по следующей формуле:

$$O_{\text{накопленная}} = n_1 \cdot O_{\text{аудиторная}} + n_2 \cdot O_{\text{сам. работа}}$$

Сумма удельных весов должна быть равна единице: $\sum n_i = 1$, при этом $n_1 = 0,4$; $n_2 = 0,6$. Способ округления накопленной оценки по дисциплине: арифметический.

Результирующая оценка по дисциплине рассчитывается по следующей формуле, где *О_{экзамен}* – оценка за промежуточную аттестацию в форме экзамена:

$$O_{\text{результатирующая}} = k_1 \cdot O_{\text{экзамен}} + k_2 \cdot O_{\text{накопленная}}$$

При выставлении результирующей оценки по дисциплине учитываются следующие оценки: оценка, полученная студентом на экзамене; накопленная оценка по дисциплине, состоящая из оценки за самостоятельную работу и оценки за работу на семинарских занятиях. Сумма удельных весов должна быть равна единице: $\sum k_i = 1$, при этом $k_1 = 0,6$; $k_2 = 0,4$. Способ округления результирующей оценки по дисциплине: арифметический.

В диплом выставляется результирующая оценка по учебной дисциплине.

3.2. Критерии оценивания по результатам промежуточной аттестации (экзамен)

Критерии оценки	Оценка по 10-балльной шкале	Оценка по 5-балльной шкале
Составлен полный и обоснованный план проведения международной коммерческой сделки с описанием основных этапов сделки, а также сопутствующей юридической документации. При подготовке ответа используются ссылки на соответствующие нормативные правовые акты как международного, так и национального уровня. Продемонстрированы умение составлять	8-10 (отлично)	Отлично - 5

<p>грамотные и логически стройные юридические документы, убедительная аргументация при ответах на поставленные в задании вопросы, глубокое понимание применимости основных источников МЧП для определения правильной формулы ответа. Для работы характерны целостная структура, внутреннее единство и последовательность изложения материала.</p>		
<p>Составлен, в целом, обоснованный план проведения международной коммерческой сделки с описанием ключевых этапов сделки, а также сопутствующей юридической документации. При подготовке ответа используются ссылки на соответствующие нормативные правовые акты как международного, так и национального уровня. Продемонстрированы, в целом, умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы, однако присутствует недостаточно убедительная аргументация при ответах на поставленные в задании вопросы; понимание, в целом, применимости основных источников МЧП для определения правильной формулы ответа. Для работы характерны целостная структура, внутреннее единство и последовательность изложения материала, однако, имеются отдельные ошибки и дефекты.</p>	<p>6-7 (хорошо)</p>	<p>Хорошо - 4</p>
<p>Составлен, в целом, план проведения международной коммерческой сделки с описанием ключевых этапов сделки, а также сопутствующей юридической документации. При подготовке ответа используются отдельные ссылки на соответствующие нормативные правовые акты как международного, так и национального уровня. Вместе с тем, продемонстрированы недостаточное умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы,</p>	<p>4-5 (удовлетворительно)</p>	<p>Удовлетворительно - 3</p>

<p>недостаточно убедительная аргументация при ответах на поставленные в задании вопросы, недостаточное понимание применимости основных источников МЧП для определения правильной формулы ответа. Для работы характерны противоречивая структура, нарушенное внутреннее единство и последовательность изложения материала.</p>		
<p>План проведения международной коммерческой сделки имеется, однако отсутствует описание ключевых этапов сделки, а также сопутствующей юридической документации. При подготовке ответа не используются либо крайне ограничено используются ссылки на соответствующие нормативные правовые акты как международного, так и национального уровня. Не продемонстрировано умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы, присутствуют неубедительная аргументация при ответах на поставленные в задании вопросы, непонимание применимости основных источников МЧП для определения правильной формулы ответа. Для работы характерны противоречивая структура, нарушенное внутреннее единство и крайняя непоследовательность изложения материала.</p>	<p>1-3 (плохо)</p>	<p>Неудовлетворительно - 2</p>
<p>Плана проведения международной коммерческой сделки не имеется либо представленная работа не может считаться планом проведения международной коммерческой сделки.</p>	<p>0 (неудовлетворительно)</p>	<p>Неудовлетворительно - 2</p>

IV. Примеры оценочных средств

4.1. Оценочные средства для промежуточной аттестации (вопросы для экзамена)

Инвестор из КНР планирует инвестировать в российскую нефтегазовую отрасль. В качестве объекта инвестиций его интересует стратегическое месторождение газа, находящееся на полуострове Ямал.

Лицензия на разработку данного месторождения принадлежит ООО «ЯмалГаз», 100% дочерней компании ПАО «СуперНефть».

Студентам предлагается написать подробный план проведения сделки, приемлемый для иностранного инвестора.

Необходимо, в частности:

1. Определить какого рода сделку следует провести иностранному инвестору, чтобы осуществить свои инвестиции;
2. Описать каждый этап планируемой сделки, в том числе со ссылками на применимое законодательство;
3. Если это возможно, предложить варианты проведения сделки в разных юрисдикциях, с указанием достоинств и недостатков каждого из вариантов;
4. Описать юридические документы, сопутствующие каждому из этапов сделки;
5. Описать основные риски иностранного инвестора на каждом из этапов сделки и способы их минимизации.

Ответ необходимо подготовить в форме юридического заключения. При оценке позиции будут учитываться знакомство автора с основными источниками применимого законодательства, способность использовать их в практической ситуации, умение составлять грамотные и логически стройные юридические документы, качество работы с нормативными источниками, структура и последовательность изложения.

При подготовке юридического заключения студенты могут использовать нормативные правовые акты из автоматизированной информационно-поисковой правовой системы «КонсультантПлюс».

V. Ресурсы

5.1. Основная литература

1. Йескомб Э.Р. Принципы проектного финансирования [электронный ресурс]. М.: Альпина Паблишер, 2015. – Режим доступа: <http://proxylibrary.hse.ru:2310/ru/library/book/7936>
2. Международное коммерческое право: учебник для бакалавриата и магистратуры / В.Ф. Попондопуло [и др.]; под общ. ред. В.Ф. Попондопуло. — 4-е изд., перераб. и доп. [электронный ресурс]. М.: Издательство Юрайт, 2019. – 476 с. – (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). – Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/5F26DECC-4D4B-49DD-AE30-49249F09CE1A
3. Marshall B. The Hague Choice of Law Principles, CISG, and PICC: A Hard Look at a Choice of Soft Law [Electronic resource] // The American Journal of Comparative Law, Volume 66, Issue 1, 23 April 2018, Pages 175–217. Режим доступа: <https://proxylibrary.hse.ru:2103/10.1093/ajcl/avy007>
4. Miller E., Segall L. Mergers and Acquisitions: A Step-by-Step Legal and Practical Guide (Wiley Finance Series) [Electronic resource]. Wiley, 2017. –

Режим доступа: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/hselibrary-ebooks/detail.action?docID=4826409&query=>

5. Ruari R., Ewing J.D. MiFID II product governance and PRIIPs in the flow transaction space [Electronic resource] // Capital Markets Law Journal, Volume 13, Issue 2, 1 April 2018, Pages 223–225. – Режим доступа: <https://proxylibrary.hse.ru:2103/10.1093/cmlj/kmy009>

5.2. Дополнительная литература

1. Вологдин А.А. Правовое регулирование внешнеэкономической деятельности: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / А.А. Вологдин. – 6-е изд., перераб. и доп. [электронный ресурс]. М.: Издательство Юрайт, 2019. – 387 с. – (Серия: Бакалавр и магистр. Академический курс). – Режим доступа: www.biblio-online.ru/book/A9496323-3FA2-49B2-B3E3-6ABD3A1B3B85
2. Корпоративное право: учебник / А.В. Габов, Е.П. Губин, С.А. Карелина и др.; отв. ред. И.С. Шиткина [электронный ресурс]. М.: Статут, 2019. 735 с. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/edu/student/download_books/book/afanaseva_eg_bakshinskas_vu_gubin_ep_shitkina_is_korporativnoe_pravo_uchebnik/
3. Мажорина М. В. Lex mercatoria: средневековый миф или феномен глобализации? [электронный ресурс] // Право. Журнал Высшей школы экономики. 2017. № 1. С. 4-19. – Режим доступа: <https://law-journal.hse.ru/data/2017/03/28/1169946653/мажорина.pdf>
4. Никитин В.В. Правовые источники регулирования строительной деятельности с участием иностранных организаций [электронный ресурс] // Вопросы российского и международного права. 2016. № 1. – Режим доступа: <http://www.publishing-vak.ru/file/archive-law-2016-1/6-nikitin.pdf>
5. McKendrick E. Contract Law [Electronic resource]. Palgrave Macmillan, 2015. – Режим доступа: <https://ebookcentral.proquest.com/lib/hselibrary-ebooks/detail.action?docID=4762859&query=International+Commercial+Contracts%3A+Applicable+Sources+and+Enforceability>

5.3. Программное обеспечение

№№ п/п	Наименование	Условия доступа
1.	Microsoft Windows 7 Professional RUS Microsoft Windows 10 Microsoft Windows 8.1 Professional RUS Microsoft Windows XP	Из внутренней сети университета (договор)
2.	Microsoft Office Professional Plus 2010	Из внутренней сети университета (договор)

5.4. Профессиональные базы данных, информационные справочные системы, интернет-ресурсы (электронные образовательные ресурсы)

№№ п/п	Наименование	Условия доступа
<i>Профессиональные базы данных, информационно-справочные системы</i>		
1.	Консультант Плюс	Из внутренней сети университета (договор)
2.	Электронно-библиотечная система Юрайт	URL: https://biblio-online.ru/
3.	Электронно-библиотечная система Знаниум.ком	URL: http://znanium.com/
<i>Интернет-ресурсы (электронные образовательные ресурсы)</i>		
1.	Открытое образование	URL: https://openedu.ru/

5.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для лекционных занятий по дисциплине обеспечивают использование и демонстрацию тематических иллюстраций, соответствующих программе дисциплины, в составе:

- мультимедийный проектор с дистанционным управлением.

Учебные аудитории для самостоятельных занятий по дисциплине оснащены оборудованием с возможностью подключения к сети Интернет и доступом к электронной информационно-образовательной среде НИУ ВШЭ.