

переговоры Гайдара

№ 4694.

+

**Материалы к переговорам Е. Гайдара в Лондоне по
Моснарбанку и Внешэкономбанку.**

23.01.92

1. Справка для переговоров с Банком Англии заместителя Премьер-министра Правительства РФ Е.Т. Гайдара по вопросу о сохранении Московского Народного Банка в Лондоне (Моснарбанк).
2. Московский Народный Банк (справка).
3. О последствиях ликвидации Моснарбанка (справка). + Проект Распоряжения подписанный Е. Гайдаром.
4. Записка Зампреда Правления Моснарбанка первому Зампреду правления Внешэкономбанка Алибегову Т.И. «О возможности ареста активов Внешэкономбанка». 22.01.1992 г. + Записка А.П. Семикова.
5. Записка Yegora Gaidara Mr. Leigh-Pemberton.

Проверено

①/4694

С П Р А В К А

для переговоров с Банком Англии
заместителя Премьер-Министра Правительства
Российской Федерации Е. Т. Гайдара по вопросу
о сохранении Московского Народного Банка
в Лондоне (Моснарбанк).

Основной специализацией Моснарбанка, в соответствии с его уставом и согласно политике его акционеров, всегда являлось кредитование бывших соцстран и Советского Союза. Эта специфика банка, известная на межбанковском рынке, ставит в зависимость от политической и экономической ситуации в этих странах как его возможности по привлечению средств, так и размеры создания, согласно правилам банковского регулирования, необходимых страховых резервов против задолженности, отнесенной к категории сомнительной.

Ухудшение указанной ситуации и соответственно оценки кредитоспособности основных заемщиков Моснарбанка западными банками, означает для него постепенное прекращение привлечения от них средств, необходимых для фондирования активов. Контрольные органы (Банк Англии), в свою очередь, согласно действующей в Великобритании методологии требуют создания во все более крупных размерах страховых резервов.

Трудности в привлечении средств с межбанковского рынка Моснарбанк начал испытывать с середины 1990 г. Банк также был вынужден создавать в крупных размерах страховые резервы против задолженности бывших соцстран (Болгарии, Венгрии, Югославии).

В этот же период он был взят Банком Англии под особый контроль

Дефицит привлеченных с рынка средств потребовал их постепенного замещения предоставлением депозитов акционерами, т. е. Внешэкономбанком СССР. В течение 1990 г. их суммы были в целом незначительны и не превышали 10-15% от общего объема баланса. Одновременно самим банком была осуществлена программа по сокращению баланса за счет продажи активов и прекращения предоставления новых кредитов. Крупная прибыль за год в сочетании с помощью акционеров позволили выполнить в конце 1990 г. все требования по

созданию страховых резервов.

В 1991 г. положение банка резко ухудшилось. Отток депозитов достиг сначала 40%, а затем и 75%. Продажа активов не могла в достаточной сумме и в короткие сроки решить проблему. Потребовалась дополнительная помощь Внешэкономбанка. Общая сумма размещенных им средств превысила 300 млн. ф. стерлингов.

В ноябре т. г. в результате решений, принятых на совещании с представителями "семерки" Внешэкономбанк был лишен возможности продолжать поддерживать Моснарбанк. В этой ситуации Банк Англии в ультимативной форме потребовал от Моснарбанка немедленного выполнения следующих условий, а именно:

- получения гарантий российского Правительства о намерении поддерживать банк;
- решения вопроса о создании страховых резервов в основном по задолженности бывшего СССР в сумме до 150 млн. ф. ст.

В противном случае Правлению банка было предложено немедленно перейти под администрацию с последующей ликвидацией, что означало бы ущерб для страны в размере около 1 млрд. долл. и целый ряд негативных последствий вплоть до банкротства российской клиентуры банка.

Предпринятые акционерами и российским Правительством энергичные меры позволили предотвратить ликвидацию. Российским Правительством были даны необходимые гарантии. Без предоставления новых средств произведена реструктуризация капитала, позволившая выполнить требования по резервам. Моснарбанку условно под обязательство российского Правительства было разрешено продолжить свои операции.

Прекращение платежей Внешэкономбанком сначала по кредитам, а затем по гарантиям и аккредитивам, вновь сделало ситуацию критической. Принятое решение о ликвидации Госбанка СССР, а также неясность положения второго основного акционера т. е. Внешэкономбанка еще более усугубило ситуацию.

В середине января т. г. Банк Англии потребовал немедленной (до 20 января т. г.) ликвидации задолженности Внешэкономбанка по

оплаченным в декабре-январе Моснарбанком гарантиям и аккредитивам. Свою позицию он мотивировал тем, что указанные платежи не входили в представленный ранее расчет максимального дефицита привлеченных средств, доложенный им представителям "семерки", а также отсутствием практических шагов по выполнению ранее данных гарантий о поддержке. Был также поставлен вопрос о необходимости внесения ясности относительно состава акционеров банка. При этом Банк Англии дал принципиальное согласие на признание в кратчайшие сроки новым акционером банка Центрального Банка России, как правопреемника Госбанка СССР, при представлении необходимых документов.

Вопрос о передаче акций Центральному Банку России в настоящее время решен. Необходимая процедура соблюдена. Все документы представлены. Российским Правительством дано распоряжение Внешэкономбанку погасить задолженность перед Моснарбанком по гарантиям и аккредитивам на сумму 50 млн. долл. На ~~дату составления~~^{23 января 88} ~~справки~~ оплачено 7 млн. долл.

Российским Правительством направлено Банку Англии дополнительное письмо с твердым намерением продолжать поддерживать Моснарбанк и урегулировать просроченные Внешэкономбанком платежи по аккредитивам и гарантиям до конца января т. г. Письмо также содержит предложение о встрече с руководством Банка Англии во время визита в Лондон.

В ходе указанной встречи, следует ожидать постановку следующих вопросов.

1. Обсуждение практических шагов российского Правительства по оказанию финансовой поддержки Моснарбанку.

В качестве таковых может быть обсужден вопрос о намерении изыскания средств для оплаты в течение года хотя бы с задержкой до одного месяца обязательств Внешэкономбанка в пользу Моснарбанка по гарантиям и аккредитивам. Доказательством этого в случае выполнения данного Правительством распоряжения в полной сумме, являются уже предпринятые в январе т. г. шаги.

2. Выяснение вопроса о намерении передавать или не передавать акции, принадлежащие Внешэкономбанку, в пользу российского Внешторгбанка, как его правопреемника, или например, иным коммерческим структурам.

3. Следует также ожидать постановку вопросов относительно дальнейшей судьбы Внешэкономбанка, намерений республик и в частности России по оплате внешнего долга, а также общей политической и экономической ситуации в стране.

Приложения:

1. Справка о Московском Народном Банке
2. Справка о последствиях ликвидации Моснарбанка
3. Гарантийное письмо Российского Правительства
5. Распоряжение Правительства РСФСР

И.о. финансового директора Моснарбанка А.А. Бучин



23.01.92г.

МОСКОВСКИЙ НАРОДНЫЙ БАНК

(справка)

Московский Народный банк (Моснарбанк) был основан в 1911 г. в Москве как первый российский кооперативный банк. Его операции значительно расширились в течение непродолжительного времени, и в 1915 году в Лондоне и Нью-Йорке были открыты агентства банка. Впоследствии агентство в Лондоне было преобразовано сначала в отделение, а после Октябрьской революции 18 октября 1918 г. в самостоятельное юридическое лицо, получившее статус английской компании аналогичного наименования. Акционерный капитал банка в этот период составил 250,0 тыс.ф.ст. Все акции принадлежали российским кооперативным организациям, которые при содействии банка осуществляли финансирование своих внешнеторговых операций в Великобритании.

В 20-х годах основным акционером банка стал Всероссийский кооперативный банк (Всекобанк). В этот период операции банка значительно расширились. Были открыты отделения в Париже, Нью-Йорке, Берлине и Шанхае. К началу 30-х годов баланс банка составлял 12,5 млн.ф.ст.

После закрытия Всекобанка в 1930 году акции Моснарбанка были переданы Госбанку и Внешторгбанку СССР. На его деятельности в 30-х и 40-х годах крайне отрицательно сказывалась международная обстановка. Все отделения в этот период были закрыты. В то же время, несмотря на трудности, банк продолжал свои операции, в том числе и во время Второй мировой войны.

С середины 50-х годов начался новый этап в деятельности банка, ознаменовавшийся как расширением номенклатуры предоставления им банковских услуг, так и распространением его деятельности на кредитно-расчетное обслуживание помимо Советского Союза восточноевропейских стран. Моснарбанк сыграл в этот период значительную роль в формировании так называемого рынка евродолларов, получившего особое развитие в шестидесятых и семидесятых годах.

В 1963 году было открыто отделение банка в Бейруте, а в 1971 году - в Сингапуре. Таким образом сфера операций была расширена на страны Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии. На начало 70-х годов баланс банка составил 320 млн.ф.ст.

В последующие годы объем операций неуклонно расширялся, сохраняя тем не менее географическую структуру, в которой доминировали Советский Союз и другие социалистические страны. При этом основной упор по-прежнему делался на кредитование и расчеты.

Начиная с 1987 года, банк приступил к коренному пересмотру своей политики. Появление новых участников внешнеэкономической деятельности в СССР, а также начавшийся процесс ее децентрализации поставили в повестку дня вопрос о новых формах банковского обслуживания. Моснарбанком было организовано финансирование для целого ряда проектов, осуществляемых в СССР на базе совместных предприятий. Среди них, в частности, следует выделить строительство гостиницы "Шеротель", предприятия по выпуску мебели (СП "Ленраумабель"), фанеры (СП "Чудово"), синтетического каучука (СП "Совбутитал") и ряд других.

Крупные прямые кредиты были также организованы для организаций по линии Минрыбфлота и Минрыбхоза на обновление их судового флота. В этот же период получили развитие новые виды операций, произведена реструктуризация банка, замена штата на более квалифицированный. В результате всех проведенных мероприятий баланс банка к концу 1989 года составил 2,3 млрд.ф.ст. Его прибыль за короткий срок увеличилась на 68,5%, составив 21,5 млн.ф.ст.

В 1990 году у банка возникли трудности, вызванные ухудшением политико-экономической ситуации в странах Восточной Европы, являвшихся его традиционным рынком.

Появились определенные проблемы с фондированием, вызванные отношением к нему как к "советскому риску", а также спецификой его кредитного портфеля. В этой ситуации по согласованию с акционерами была разработана политика на сокращение баланса с обеспечением доходности деятельности за счет широкого спектра комиссионных услуг в области проектной экспертизы, товарообменных и других операций.

На конец 1991 года баланс банка (главная контора) составил 1,2 млрд.ф.ст., из которых около 50% составляют средства, предоставленные заемщикам на территории Российской Федерации. Собственные средства - 275 млн.ф.ст. (в т.ч. акционерный капитал 190,3 млн.ф.ст.).

Услугами банка пользуются такие крупные фирмы, как "Мицуи" (Япония), "Ролс Ройс" (Великобритания), "Хайятт" (США), "Блекк энд Деккер" (ФРГ), "Эсти Лаудер" (США), "Кайзер алюминииум"(США),

"Хэви Лифт" (Великобритания). Свои операции банк концентрирует в таких секторах экономики, как авиация, гостиничное дело, химико-лесной комплекс. Особое внимание за последний год уделено развитию таких областей как акционирование и приватизация. В настоящее время прорабатываются или близки к завершению такие крупные проекты по приватизации с участием иностранного инвестора, как табачная фабрика им. Урицкого в Санкт-Петербурге и аналогичное производство в Екатеринбурге с компанией "Рейнольдс", Ульяновский авиационно-промышленный комплекс (ранее Моснарбанк инициировал и выступал консультантом в организации совместного предприятия Ульяновского завода с британской фирмой "Хэви Лифт" по совместной эксплуатации самолета АН-124, СП "Волга-Днепр").

Банк осуществляет валютные операции, операции с золотом, торговое финансирование, документарные операции, операции с векселями, проектную экспертизу, торговлю активами, товарообменные операции и ряд других.

Начиная с 1991 года трудности, которые ранее начал испытывать Моснарбанк с привлечением средств, усугубились развитием событий в бывшем Советском Союзе и особенно кризисом его платежеспособности. Несмотря на предпринятые меры по сокращению баланса за счет продажи активов, а также принятые акционерами банка для предоставления ему необходимого фондирования, в середине ноября т.г. Моснарбанк оказался на грани ликвидации. Со стороны Банка Англии ему был предъявлен ряд ультимативных требований. В результате предпринятых Внешэкономбанком при поддержке российского правительства мер и в частности, сделанных заявлений о намерении поддерживать банк, удалось предотвратить ликвидацию. Моснарбанку условно разрешено продолжать свои операции до середины января т.г.

В случае отсутствия в эти сроки практической поддержки со стороны российских структур банк будет ликвидирован. При оказании временной помощи в объеме от 120 до 185 млн.ф.ст. Моснарбанк в состоянии далее фондировать свои операции и обеспечивать рентабельность своей деятельности без дополнительной поддержки в дальнейшем.

О ПОСЛЕДСТВИЯХ ЛИКВИДАЦИИ МОСНАРБАНКА

(С П Р А В К А)

Вопрос о возможностях "самоликвидации" (планового и непланового закрытия) проработан Моснарбанком с участием независимой юридической фирмы "Камерон Маркби". В ходе этой работы юристами совершенно однозначно заявлено, что такой процедуры, как "самоликвидация" ни британское законодательство, ни коммерческая или банковская практика не знают.

В соответствии с действующим законодательством Великобритании, ликвидация банковского или иного коммерческого учреждения может быть обеспечена лишь путем выполнения полностью или частично обязательств перед его кредиторами по предоставленным ими средствам за счет средств, вырученных от продажи принадлежащих этому учреждению активов. Такая ликвидация может быть добровольной или принудительной.

В случае добровольной ликвидации, директора компании еще до наступления момента, когда банк оказывается неплатежеспособным, учитывая известные им обстоятельства, что такое может в скором времени произойти, обращаются в суд с просьбой о назначении ликвидатора. В качестве возможного промежуточного этапа британское законодательство предусматривает также назначение администрации по обращению директоров в суд. Своевременное обращение в суд позволяет директорам избежать или, как минимум, значительно снизить вероятность судебной ответственности.

Принудительная ликвидация, как правило, осуществляется по инициативе контрольных органов (Банк Англии) в случае, когда им известны (например, на базе получаемой статистики) обстоятельства, позволяющие сделать вывод о потенциальной неплатежеспособности банка. Это соответствует основному принципу, из которого должны исходить в своей деятельности как контрольные органы Великобритании, так и аудиторские фирмы этой страны, известному под названием "принцип оценки реальной перспективы". Принудительная ликвидация чревата самой серьезной судебной ответственностью для директоров в случае, если будет доказано, что они знали или могли предположить, что банк может в скором времени оказаться не в состоянии выполнять свои обязательства.

В обоих случаях процесс ликвидации (администрации) банка не может осуществляться им самим. Британский законодатель исходит из невозможности поручить ликвидацию коммерческого учреждения

самому этому учреждению. Делается это для того, чтобы избежать каких-либо преимуществ для отдельных кредиторов по сравнению с другими. Такую задачу выполняет независимая специализированная фирма (ликвидатор или администратор), которая вступает в управление. Она отстраняет от руководства прежнее Правление и менеджмент, прекращает выполнение банковских обязательств и, производя оценку баланса в плане объема требований к банку и реальной стоимости активов, а также перечня кредиторов, начинает реализацию по рыночной стоимости последних. Вырученная от продажи активов сумма подлежит разделу между кредиторами, которых ликвидатор выстраивает в так называемую цепочку очередности.

В первую очередь удовлетворяются требования кредиторов компании, имеющих обеспечение ее активами (в случае Моснарбанка таких кредиторов нет). Все прочие кредиторы (предоставившие кредиты, депозиты, имеющие текущие счета и т.д.) становятся "кредиторами с необеспеченными интересами". Они, в свою очередь, подразделяются на две категории, а именно: акционеров и прочих кредиторов. Прежде всего подлежат удовлетворению требования прочих кредиторов в равной доле от суммы, вырученной от продажи активов. Требования акционеров, как в сумме вложенного капитала, так и в сумме средств, предоставленных в других формах (суб.кредиты, депозиты и пр.), удовлетворяются в последнюю очередь, в случае, если требования прочих кредиторов удовлетворены на 100% и имеются какие-либо остаточные суммы.

В случае ликвидации Моснарбанка, указанная система означает следующее. Как видно из таблицы (Приложение №I), характеризующей источники привлечения средств Моснарбанком (требования кредиторов) и имеющиеся на его балансе активы, общая сумма требований на Моснарбанк с учетом Отделения в Сингапуре составляет около 1,2 млрд.ф.ст. Из этой суммы около 600 млн.ф.ст. составляют средства, предоставленные акционерами (капитал, суб.кредиты, депозиты в валюте и в золоте, текущие счета). Примерно такую же сумму, т.е. 600 млн.ф.ст. составляют и требования "прочих кредиторов", среди которых примерно 15% приходится на средства клиентов банка (депозиты, счета) в основном российских внешнеторговых фирм и смешанных компаний, расположенных в Великобритании, странах Западной Европы, а также непосредственно на территории России.

Активы банка, составляющие по балансу 1,2 млрд.ф.ст., примерно в сумме около 800 млн.ф.ст. представляют собой средства,

предоставленные заемщикам в бывшем Советском Союзе и в странах Восточной Европы. Учитывая отношение к данному риску на рынке в настоящее время, вызванное ситуацией в этих странах, имеющиеся котировки по этой категории задолженности, а также неизбежное понижение цены при продажах в крупных размерах, вряд ли следует ожидать, что реализационная стоимость этих активов будет составлять более 20% от номинала. При этом ряд кредитов на сумму около 120 млн.ф.ст. (необеспеченные и гарантированные бывшими министерствами кредиты совместным предприятиям, внешнеторговым объединениям и прочим заемщикам) вероятно могут быть реализованы за еще меньшие суммы. Таким образом, реализационная стоимость данной категории активов в целом в лучшем случае составит около 100-150 млн.ф.ст.

Прочие активы банка при их продаже, включая имеющуюся недвижимость (два служебных здания и земля в Лондоне и Сингапуре), в условиях ликвидации, которая всегда снижает продажную цену, также вероятно не смогут быть реализованы более, чем за 60-70% их номинальной стоимости. В целом можно ожидать, что реализационная стоимость активов Моснарбанка не превысит 400 млн.ф.ст. При этом сама продажа активов ниже номинала естественно не означает уменьшения требований к заемщикам новым кредитором (покупателем).

Учитывая, что общие требования прочих кредиторов составляют около 600 млн.ф.ст., они соответственно могут быть удовлетворены примерно на 60-70%. Следует отметить, что против предоставленных Моснарбанку западными банками средств (в частности в форме кредитов) ими вероятно уже созданы определенные страховые резервы, в связи с чем ущерб для них будет незначителен. В то же время российская клиентура банка, имеющая в основном текущие счета и краткосрочные депозиты, пострадает наиболее ощутимо, получив через какое-то время (обычно ликвидация занимает около года-двух) в оптимальном варианте лишь 60% своих средств. Требования акционеров же вряд ли смогут быть удовлетворены в какой бы то ни было сумме.

Таким образом ликвидация Моснарбанка с точки зрения цифровой значимости потерь будет означать:

-убытки для страны в размере 600-700 млн.ф.ст. (1млрд.долл. США), в т.ч. примерно 156,0 млн.ф.ст. в золоте;

- вероятное банкротство значительной части клиентуры банка в связи с замораживанием ее средств на срок процесса ликвидации и последующий лишь частичный возврат принадлежащих ей средств;
- скупку западными коммерческими организациями по стоимости в 3-4 раза ниже номинала задолженности российских заемщиков банка в размере около 630 млн.ф.ст.

Дополнительно к указанным прямым последствиям ликвидации банка можно предположить также и косвенные. Например, новый владелец скупленных по цене значительно ниже номинала обязательств "Минморфлота" и "Рыбкомфлота" на сумму около 400,0 млн.долл. обеспеченных на 100% залогом судов, находящихся в пределах иностранной юрисдикции, в отличие от Моснарбанка заинтересован при неплатеже немедленно реализовать свою прибыль, используя право залога и соответственно продажи судов. Какова бы ни была при этом продажная цена судов, она несомненно при любой конъюнктуре превысит сумму средств, истраченных на покупку активов при ликвидации, Учитывая валютное положение в стране, длительные задержки с платежами указанных организаций предполагаются вполне возможными.

В функциональном плане ликвидация старейшего, основанного еще до революции, российского банковского учреждения, означает прежде всего:

- потерю для страны полной банковской лицензии в Великобритании, для получения которой предусмотрена крайне сложная процедура и соблюдение целого ряда требований и условий;
- потерю хорошо организованной профессиональной банковской структуры в крупнейшем финансовом центре, способной осуществлять широкий круг расчетных, валютных, золотых и прочих операций, располагающей высоко квалифицированными британскими специалистами имеющими практический опыт в области проектной экспертизы, приватизации, акционирования и целого ряда других услуг, необходимых стране в настоящее время.

Восстановление подобной структуры в будущем несомненно потребует значительных средств.

Вопрос о ликвидации Московского Народного Банка был поставлен впервые в ноябре 1991 года контрольными органами Великобритании. Основными причинами постановки этого вопроса явились:

- потенциальное создание обязательных страховых резервов в основном по задолженности СССР в связи со сложной экономической и политической ситуацией в размере до 150 млн.ф.ст. при отсутствии для этого источников, т.е. достаточной суммы прибыли за год;

- потенциальная неплатежеспособность банка, т.е. отсутствие достаточных средств для фондирования активной части баланса, при условии полного прекращения предоставления новых и невозобновления ранее предоставленных депозитов с рынка, а также отзыва средств с текущих счетов.

В результате принятых Внешэкономбанком с согласия российской правительства мер по капитализации части ранее предоставленных им депозитов и предоставления права зачета по обязательствам Внешэкономбанка, вопрос об источниках создания обязательных резервов был решен.

Заявление российского правительства о намерении продолжать поддерживать банк, подкрепленное предоставлением Внешторгбанком депозита на сумму, эквивалентную 69 млн.ф.ст. сроком на месяц, наряду с мерами, принятыми самим банком по продаже максимально возможного за короткие сроки числа активов временно сняли вопрос и о потенциальной неплатежеспособности.

Все это в комплексе позволило Моснарбанку получить необходимое мнение независимых юристов и своих аудиторов об отсутствии на данном этапе оснований для ликвидации банка. В результате Банк Англии был вынужден временно снять свои требования о вхождении банка в процесс ликвидации, дав при этом понять, что занимает такую позицию условно, с учетом того, что данные заверения о поддержке будут выполнены в середине января т.г. за счет ликвидации возникающего у банка в течение года потенциального дефицита в привлеченных средствах.

Указанный дефицит в значительной степени усугубляется в случае неплатежей Внешэкономбанка в дополнение к основному долгу также и по аккредитивам и гарантиям, выданным Моснарбанком по его обязательствам, что ранее не входило в расчет, представленный Банку Англии и соответственно привело к ужесточению его позиции.

Согласно
Т. Владимирович - с/д-н

ПРОЕКТ

ПРАВИТЕЛЬСТВО РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

РАСПОРЯЖЕНИЕ

от "___" января 1992 г. N ___ рс

г. Москва

1. Внешэкономбанку произвести за счет остатка средств на валютных счетах клиентов первоочередные платежи по обслуживанию внешнего долга, срочные в период с 13 по 31 января т.г., на общую сумму до 50 млн. долларов США, а также - оплату просроченной и срочной до конца января т.г. задолженности советских организаций Моснарбанку, Лондон по зерну и продовольственным товарам в сумме до 50 млн. долларов США.

2. Для возмещения указанных платежей и в частичное изменение Распоряжения Правительства Российской Федерации от 8 января 1992 г. N 47 рс, выделить Внешэкономбанку в счет количеств металла, предусмотренных указанным решением, 10 тонн золота для проведения операций "финансовый своп" или реализации.

В случае недостатка указанных поступлений для компенсации сумм платежей, предусмотренных п. 1 настоящего Распоряжения, разрешить Внешэкономбанку возместить возникающий в этом случае дефицит валютных ресурсов за счет средств валютного резерва Российской Федерации по мере их зачисления в указанный резерв.

3. Министерству экономики и финансов Российской Федерации в кратчайший срок выдать Внешэкономбанку 10 тонн золота в стандартных слитках.

4. Министерству транспорта Российской Федерации обеспечить отгрузку и доставку золота за границу по указанию Внешэкономбанка.

5. Государственному таможенному комитету Российской Федерации обеспечить беспрепятственный пропуск золота, отгружаемого Внешэкономбанком за границу.

6. Оплату расходов по привлечению валютных средств путем проведения операций "финансовый своп" или по реализации золота, а также по его транспортировке и страхованию произвести за счет средств валютного резерва Российской Федерации.

Заместитель Председателя
Правительства Российской
Федерации

Е.Т.Гайдар



Deputy Chairman

4/4091
Moscow Narodny Bank Limited

81, King William Street,

London, EC4P 4JS

Tel: 01-623 2066

№ 59

от "22" января 1992 г.

ПЕРВОМУ ЗАМЕСТИТЕЛЮ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
ПРАВЛЕНИЯ ВНЕШЭКОНОМБАНКА
ПРЕДСЕДАТЕЛЮ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА
МОСНАРБАНКА

АЛИБЕГОВУ Т.И.

О возможности ареста
активов Внешэкономбанка

В связи с письмом Внешэкономбанка от 10 января т.г. Моснарбанком проведена оценка возможностей осуществления зачета средств, размещенных ВЭБ в Моснарбанке против имеющихся платежных обязательств Внешэкономбанка по предоставленным Моснарбанком кредитам в целях недопущения ареста активов ВЭБ. Указанный вопрос проработан нами в конфиденциальном порядке с участием юридической фирмы "Камерон Маркби". Подготовленное фирмой заключение /копия прилагается/ позволяет сделать следующие выводы:

1. Реальная угроза ареста активов Внешэкономбанка действительно существует. При этом законодательство Великобритании предусматривает крайне упрощенную процедуру такого ареста. Для его наложения кредитору, не получившему в срок причитающегося ему платежа, достаточно обнаружить наличие тех или иных активов, принадлежащих должнику, и сделать соответствующее заявление в суд.

По конфиденциально полученной от фирмы "Камерон Маркби" информации, ряд юристов, представляющих интересы мелких кредиторов Внешэкономбанка, уже проявили интерес к возможности наличия активов Внешэкономбанка в Моснарбанке. Такой информации, по словам юриста фирмы, дано не было.

2. Законодательство Великобритании трактует понятие "зачета" как возможность использовать имеющиеся у кредитора средства заемщика для погашения его обязательств лишь при наступлении срока платежа и его неполучении. Использование указанных средств для

погашения обязательств, срок платежа по которым еще не наступил, зачетом не является, а определяется как досрочная оплата. Таким образом, предоставленное в настоящее время Моснарбанку Внешэкономбанком право зачета в той форме, как оно составлено, не может быть использовано им для погашения еще не наступивших по сроку платежных обязательств. Такая операция может быть проведена лишь в отношении неоплаченных к моменту проведения зачета сумм.

3. Закон допускает возможность оформления договоренности между заемщиком и кредитором об ускорении платежей.

В то же время целый ряд консорциальных соглашений Моснарбанка, где он выступает в качестве одного из кредиторов, предусматривает специальную оговорку о том, что в случае получения досрочного платежа одним из кредиторов его сумма должна быть пропорционально распределена между участниками консорциума. Получателя такого платежа законодательство определяет лишь как временного держателя средств, а не как их собственника.

4. Разработанная ранее той же юридической фирмой и осуществленная Моснарбанком и Внешэкономбанком схема по юридическому отражению части консорциальной задолженности Внешэкономбанка как двухсторонней, ориентирована лишь на осуществление "зачета" по срочным к платежу обязательствам в целях избежания создания провизий по задолженности ВЭБ. От ответственности за присвоение поступивших от Внешэкономбанка в качестве досрочной оплаты средств без распределения их между всеми кредиторами такая схема не освобождает.

5. Юристы в осторожной форме выразили также сомнение относительно возможных последствий такой досрочной оплаты и для Внешэкономбанка СССР, полагая, что в отдельных кредитных соглашениях могут содержаться условия, ограничивающие возможности заемщика по осуществлению досрочной оплаты в пользу лишь одного из кредиторов.

6. Наиболее безопасным способом защиты активов от возможного ареста в создавшейся ситуации является их переоформление в капитал Моснарбанка с последующим созданием провизии против задолженности Внешэкономбанка.

Учитывая изложенное, в целях предотвращения ареста активов, полагаем необходимым в срочном порядке сделать следующее:

1. Произвести замену предоставленных Моснарбанку депозитов в металле депозитами в валюте согласно направленным нами предложениям.

2. Осуществить переоформление депозитов Внешэкономбанка и остатка на его текущем счете в размере 25 млн.ф.ст. в общей сумме, эквивалентной 315,0 млн.ф.ст. в капитал Моснарбанка посредством выпуска на эту сумму преференционных акций /по ранее осуществленной схеме/, позволяющих при изменении ситуации вернуть указанные средства акционерам.

Просим рассмотреть.

Заместитель Председателя
Правления Моснарбанка



Е. М. Гревцев



Chairman

Moscow Narodny Bank Limited

81, King William Street

London, EC4P 4JS

Tel: 071-623 2066

" 27 " января 1992 г.

Председателю Правления
Внешэкономбанка СССР

тов. МОСКОВСКОМУ Ю.С.

Председателю Наблюдательного
Совета Моснарбанка

тов. АЛИБЕГОВУ Т.И.

В связи с намеченной на 30 января 1992 года в 10.15 встрече Заместителя Председателя Правительства Российской Федерации Е.Т.Гайдара с Министром Финансов Великобритании г-ном Ламонтом и Управляющим Банка Англии г-ном Лей-Пембертоном, в ходе которой предполагается также обсудить ситуацию сложившуюся с Моснарбанком, считаем необходимым присутствие на встрече Председателя Наблюдательного Совета Моснарбанка Т.И.Алибегова.

Просим подтвердить.

Председатель Правления
Моснарбанка

А.П.Семиков

⑤/4694

Dear Mr. Leigh-Pemberton,

Referring to my letter of November 25, 1991 regarding our support of Moscow Narodny Bank Ltd., London, I would like to inform You, that Government of Russian Federation now allocated necessary amounts, in particular for settlements under overdue items, guaranteed by Moscow Narodny Bank.

However, arrangement of transfer will require some days, but I would assure You, that Moscow Narodny Bank will be receiving funds necessary to maintain its everyday activity.

Taking this opportunity I would also inform You that I'll be visiting London as a member of Governmental delegation headed by Mr. B. Yeltsin in the end of January and I will be pleased to meet You to discuss matters of Moscow Narodny Bank

Yours faithfully,

Yegor Gaidar
Deputy Prime Minister
of Russian Federation



Mr. Leigh-Pemberton
The Governor
Bank of England
Treadneedle Str.
London EC2R 8AH
Great Britain