



TABLE RONDE : LA RUSSIE ET LA BIELORUSSIE

Investir en Russie Evolution du cadre juridique

David Lasfargue

Avocat associé

Gide Loyrette Nouel Moscou



Gide Loyrette Nouel



Introduction

- Une vague de réformes importantes améliorant le fonctionnement du marché
 - Dernières réformes du droit des sociétés
 - Législation sur la protection de la concurrence
 - Renforcement de la protection des consommateurs
 - Libéralisation du contrôle des changes



Introduction

- Un amélioration de la protection juridique du droit de propriété
 - Début du processus de privatisation des terrains
 - Création d'un cadastre uni d'Etat des immeubles regroupant à la fois les terrains et leurs constructions
 - Procédure de construction d'immeubles rendue plus transparente suite à l'adoption du Code de la Construction, ainsi que d'actes réglementaires
 - Protection des investissements



1. Encadrement des investissements étrangers en Russie

- Modification récente du cadre juridique : Loi Fédérale n°57-FZ du 29 avril 2008 « sur les investissements étrangers dans les secteurs stratégiques de l'économie russe »
- 42 secteurs stratégiques concernés mais pas ceux du gaz et des hydrocarbures
- Procédure d'approbation préalable des opérations d'investissement ayant pour conséquence une prise de contrôle
- Dispositions spécifiques concernant les investissements dans des entreprises stratégiques exploitants des sous-sols d'importance fédérale



2. Réformes des droits russes de la concurrence et des sociétés

- Introduction d'un contrôle des concentrations par la Loi Fédérale du 26 juillet 2006 « Sur la protection de la concurrence » et textes d'application
- Importants projets de réforme du droit des sociétés russe
 - Projet de loi concernant l'introduction du pacte d'actionnaire en droit russe. Il est à noter que ce projet fait actuellement l'objet de nombreux débats.
 - Projet de réforme du Registre Uni d'Etat des personnes morales visant à améliorer la pertinence des informations concernant les sociétés



3. Les projets PPP en Russie Aspects juridiques

- Loi Fédérale n°115-FW en date du 21 juillet 2005 « sur les contrats de concessions » en cours d'amendement
- Code Civil russe
- Législation régionale relative aux PPP, notamment loi de Saint-Pétersbourg n°627-100 portant sur « la Participation de Saint-Pétersbourg à des Partenariats Public-Privé » en date du 20 décembre 2006, amendée le 9 avril 2008



4. L'accroissement du rôle des autorités russes

- Renforcement des pouvoirs du Service Fédéral Anti-monopole
 - Tient le registre des entreprises ayant une part de marché pour certains produits supérieure à 35 %, ou bien occupant une position dominante autorisée par une loi fédérale (Loi Fédérale n°58-FZ du 29 avril 2008)
 - Contrôle les concentrations et donne son accord préalablement à la réalisation de certaines opérations de fusions-acquisitions
 - Organe d'investigation et de décision en matière de concurrence, de contrefaçon et de publicité

4. L'accroissement du rôle des autorités russes

- **Renforcement de l'autorité du Service Fiscal Fédéral**
 - Hausse du nombre de contentieux où il est fait droit aux prétentions des autorités fiscales
 - Modifications de la législation sur l'enregistrement d'Etat des personnes morales
 - Intensification des activités des divisions d'audit fiscal



5. La résolution des litiges en Russie

- **Amélioration apparente du système judiciaire russe**
 - Adoption d'une loi sur les voies d'exécution (Loi Fédérale n°229-FZ du 2 octobre 2007 « sur les procédures d'exécution », entrée en vigueur le 1er février 2008). Cette loi renforce notamment le contrôle sur les activités et les décisions des agents chargés de l'exécution.
 - Elévation du niveau de formation des magistrats et des moyens mis à leur disposition
 - Augmentation du nombre de contentieux en droit de la consommation en raison du renforcement des droits des consommateurs
- **Persistance de difficultés**
 - Complexité de l'organisation judiciaire dans un Etat fédéral
 - Absence de conventions de reconnaissance des jugements étrangers
 - Difficulté d'exécution d'une sentence arbitrale en Russie



Conclusion

- Un cadre juridique en pleine évolution
- Le poids de l'administration et la déficience du système judiciaire
- Des lacunes importantes mais des outils suffisants pour investir en Russie



Contact
David Lasfargue
Associé
GLN Moscou
lasfargue@gide.com

Alger
Belgrade
Bruxelles
Bucarest
Budapest
Casablanca
Hanoi
Ho Chi Minh Ville
Hong Kong
Istanbul
Kiev
Londres
Moscou
New York
Paris
Pékin
Prague
Riyad
Shanghai
Tunis
Varsovie

GIDE LOYRETTE NOUEL MOSCOU

Stoleshnikov pereulok, 14
107031 Moscou - Russie
Tel. +7 495 258 31 00
Fax +7 495 258 31 01
E-mail: gln.moscow@gide.com



Gide Loyrette Nouel