

«Дело К. Шамалова»

(Автор-составитель – Евгения Руденко, студент факультета политологии МГИМО МИД РФ; научный консультант – эксперт Проектно-учебной лаборатории антикоррупционной политики НИУ ВШЭ, к.ю.н. С.Н. Шевердяев)

Материал по состоянию на 1 марта 2017 г.

Вовлеченные лица: Кирилл Шамалов, Г. Тимченко, Ю. Шамалов

Хронология событий

В январе 2016 года журнал Forbes опубликовал список двухсот самых богатейших бизнесменов России, где 64-е место Кирилл Шамалов, которого средства массовой информации называют зятем действующего Президента РФ. Состояние совладельца нефтехимической компании «Сибур» оценивается изданием в \$1,2 млрд.¹ Такая сумма была впервые озвучена в 2016 году после осуществления «крупнейшей сделки в истории «Сибура» - продажи 10% пакета акций крупнейшей нефте-химической корпорации «Синорес» за \$1,339 млрд в декабре 2015 года.»²

«Ранее в октябре 2015 года Правительство одобрило выделение \$1,75 млрд из Фонда национального благосостояния (ФНБ), а также \$4,45 млрд из средств Российского фонда прямых инвестиций проекту «Сибура»

¹ 200 богатейших бизнесменов России. Кирилл Шамалов. // Русско-язычное издание финансово-экономического журнала Forbes. URL: <http://www.forbes.ru/profile/315185-shamalov> (Дата обращения: 19.02.2017).

² Forbes: Предполагаемый зять Путина Шамалов стал долларовым миллиардером. // Украинский русскоязычный информационно-аналитический портал «Гордон». URL: <http://gordonua.com/news/worldnews/forbes-predpolagaemyy-zyat-putina-shamalov-stal-dollarovym-milliarderom-115047.html> (Дата обращения 17.02.2017).

«Запсибнефтехим»»³ по строительству Западно-Сибирского нефтехимического комбината, в чем некоторые лица усматривают конфликт интересов (в частности иск на В. В. Путин подал А. Навальный в феврале 2016⁴).

Источники доходов и деятельность объекта в общих чертах

Пресс-портрет Кирилла Шамалова, составленный изданием «Деловой Петербург»⁵ рисует читателям 31-летнего бизнесмена как успешного карьериста. Действительно, у Шамалова–младшего за плечами опыт работы в таких местах как "Газпром", "Рособоронэкспорт", Газпромбанк и аппарат Правительства РФ. Однако далеко не управленческие должности помогли Кириллу Николаевичу оказаться в списке «200 богатейших людей России» по версии журнала Forbes.

В 2014 году Шамалов приобрел посредством ООО «Яуза-12» долю в «Сибуре», что и стало основным источником дохода К. Шамалова (по версии РБК – более 95%, однако приведенные сведения не учитывают все источники дохода субъекта⁶), притом что его доля оценивается в \$2,85 млрд (по состоянию курса доллара на момент выхода статьи данная сумма составляет 200 – 214 млрд рублей). В том же году он стал одним из основателей фирмы «КДС инвест», занимающейся разработкой IT-продуктов и предоставлением услуг по IT-аутсорсингу с долей 40%, владевшей в октябре 2014 года 50% «Эйти сервиса» (даже при таких сравнительно

³ Штукина Е. Медведев: проект "Запсибнефтехим" получит из ФНБ \$1,75 миллиарда. // Информационное агентство РИА-Новости. 26.10.2015. URL: <https://ria.ru/economy/20151026/1308323153.html> (Дата обращения: 19.02.2017).

⁴ Навальный А. А. [Подал в суд на Путина из-за зятя Путина и уверен, что выиграю](https://navalny.com/t/767/). URL: <https://navalny.com/t/767/> (Дата обращения: 19.02.2017).

⁵ «Кто есть кто»: Кирилл Николаевич Шамалов. // Интернет-издательство Деловой Петербург. URL: <http://whoiswho.dp.ru/cart/person/1935569/> (Дата обращения: 22.02.2017).

⁶ Малкова И., Титов С. Расследование РБК: как строит бизнес семья Шамаловых. URL: <http://www.rbc.ru/investigation/business/17/12/2015/567179f69a794796318770aa> (Дата обращения: 22.02.2017).

крупных долях на «Эйти сервис», как части «AT Consulting», приходится всего около 365 млн рублей, на долю Шамалова соответственно приходится всего 76 млн рублей⁷). Известно, что группа «AT Consulting» основана в 2001 г. и занимается внедрением и сопровождением информационных систем, управленческим и операционным бизнес-консалтингом и оказывает другие IT-услуги. Среди ее клиентов — МВД, ФСИН, Минздрав, Минкульт, Минэкономразвития, казначейство, Минэнерго, Росреестр, а также, например, подконтрольные государству ВТБ и Сбербанк.⁸

В 2015 году К. Шамалов вместе с отцом стал обладателем 5%-ной доли в «Сибирском цементе», что по оценке совладельца компании составляет \$50 – 75 млн. (по состоянию курса доллара на момент выхода статьи данная сумма составляет 3,5 – 5,3 млрд. рублей). Согласно данным, находящимся в открытом доступе, данный портфель акций и является основой состояние Кирилла Шамалова на 2016 год.

При этом необходимо учитывать, что «покупка доли в «Сибуре» финансировалось Шамаловым не из личных средств и по сумме согласно неофициальным сведениям»⁹ составляет общего 2/3 состояния К. Шамалова. К тому же располагаемый доход (то есть согласно его доле в распределении чистой прибыли компании с оговоркой, что распределяется 100% прибыли между владельцами) из данных вложений составляет не более \$100 млн в год.

Таким образом, совокупное состояние Кирилла Шамалова с учетом владения акциями ряда крупных российских компаний, осуществляющих деятельность в различных сферах и на различных масштабах, его долга «Газпромбанку» и ежегодной прибыли от владения акциями не соответствует

⁷ Эйти сервис. // TADVISER. URL: [http://www.tadviser.ru/index.php/Компания:AT_Service_\(Эйти_сервис\)](http://www.tadviser.ru/index.php/Компания:AT_Service_(Эйти_сервис)) (Дата обращения: 22.02.2017).

⁸ Проскурнина О. Как стать миллиардером к 33: история Кирилла Шамалова. // Forbes Russia. URL: http://www.financialfamily.ru/index.php?s_id=articles&e_id=2321 (Дата обращения: 22.02.2017).

⁹ Малкова И., Титов С. Расследование РБК: как строит бизнес семья Шамаловых. // РБК. URL: <http://www.rbc.ru/investigation/business/17/12/2015/567179f69a794796318770aa> (Дата обращения: 22.02.2017).

последней оценке журнала Forbes, из чего и возникает вопрос по поводу качества накопленной К. Шамаловым суммы.

Схема покупки Сибура и основные игроки в сделке

«Сибур», около 83% акций которого принадлежали кипрской структуре Sibur Limited, был переведен в российскую юрисдикцию в 2014 году. Тогда юридическое лицо К. Шамалова ООО «Ладога Менеджмент» владело 5,37% акций ООО «Олефининвест», на которое были переведены все акции Sibur Limited.»¹⁰ Генеральным директором ООО «Олефининвест» является Медведева М. В., жена директора ФСО Д. Кочнева.

В сентябре пакет К. Шамалова в «Сибуре» увеличился до 21,3%, из которых 17% были выкуплены у бизнесмена Геннадия Тимченко. Согласно официальной информации, приобретателем части пакета акций Г. Тимченко стало ООО «Яуза 12», единственным учредителем и владельцем которого является К. Шамалов.

Помимо владения долей в «Сибуре» К. Шамалова и Г. Тимченко связывала деятельность другой вышеупомянутой инвестиционной компании, учредителем которой является Шамалов-младший, «КДС Инвест», занимающейся инвестициями в интересах ряда россиян, попавших под международные санкции, в частности, совладельцев банка «Россия» (где доля Г. Тимченко составляет 7,873%).¹¹ Однако по словам самого Шамалова сделка была чисто денежной, «Сибур» для нее был оценен в \$10 млрд (что существенно ниже оценки «Сибура» для сделки с китайским Sinores, совершившейся чуть больше года спустя). К. Шамалов утверждал, что финансировал покупку почти целиком за счет кредита, взятого под залог принадлежащих ему в «Газпромбанке» активов.

¹⁰ Аналитический холдинг. URL: http://www.holding-media.ru/company-news/vladeltsy_sibura_planiruyut_perevesti_aktzii_pod_yurisdiksiyu_rossii/?PAGEN_2=53 (Дата обращения: 27.02.2017).

¹¹ Шамалов-младший с компаньонами учредил в РФ три инвесткомпании. // РБК. / 13.01.2015. URL: <http://www.rbc.ru/rbcfreeneews/54b567fa9a7947afb83aae8e> (Дата обращения: 27.02.2017).

В августе 2014 года (месяц до сделки) Шамалов учредил «Яуза 12», во главе которой стояла Лариса Исаева, руководитель НП «Российская лига почетных консульских должностных лиц», основанное членами «Озера». «Причастность «Яузы 12» в данной сделке РБК устанавливает в соответствии с долговой статьей в бухгалтерском балансе, которая составила 78,9 млрд рублей (не включая отдельного положения на уплату процентов по кредитам – 343,7 млн рублей)»¹², что немногим больше суммы, необходимой для покупки доли в «Сибуре» у Тимченко. Однако было бы некорректным вести расчёт суммы сделки по кредитным расчётам «Яузы 12», поскольку должником является ее акционер, а не само юридическое лицо.

«По данным Газпромбанка объем корпоративных кредитов составил 2,8 трлн рублей за 2014 год (89,6% совокупного кредитного портфеля).¹³ Таким образом, кредит в размере 60-80 млн рублей не составляет значительной суммы от совокупного кредитного портфеля Газпромбанка (хотя и составляет примерно ¼ объема кредитов частным лицам). установленные ЦБ лимиты на одного заемщика Газпромбанк в сделке с Шамаловым не нарушил. Тем не менее, по мнению директора рейтингового агентства «Эксперт РА» Павла Митрофанова, если К. Шамалов обслуживает долг из дивидендного потока компании, его условия должны быть индивидуальными, иначе при рыночной ставке и равномерном погашении срок кредита был бы нереалистично долгим — многие десятки лет.»¹⁴

Обсуждение условий любого крупного кредита происходит на кредитном комитете, и в зависимости от внутренних регламентов банка решение требует одобрения правления или совета директоров «Газпромбанка», членом которого является брат К. Шамалова Юрий Шамалов.

¹² Малкова И., Титов С. Расследование РБК: как строит бизнес семья Шамаловых. // РБК. URL: <http://www.rbc.ru/investigation/business/17/12/2015/567179f69a794796318770aa> (Дата обращения: 27.02.2017)

¹³ О финансовых показателях Банка ГПБ (АО) за 2014 год согласно консолидированной МСФО-отчетности. // Новости Газпромбанка. Пресс-центр. / 21.04.2015. URL: <http://www.gazprombank.ru/press/news/504907/#1> (Дата обращения: 28.02.2017).

¹⁴ Малкова И., Титов С. Расследование РБК: как строит бизнес семья Шамаловых. // РБК. URL: <http://www.rbc.ru/investigation/business/17/12/2015/567179f69a794796318770aa> (Дата обращения: 27.02.2017).

Таким образом, покупка «Сибура» К. Шамаловым поставила множество вопросов и дала ряд причин для сомнения в легитимности сделки. Согласно РБК, Шамалов отказался давать публичные комментарии по поводу несплоченных связей с Тимченко (как и сам Тимченко), оценки стоимости «Сибура» и, соответственно, суммы сделки с Г. Тимченко, роли «Яузы 12» в покупке 17%-доли «Сибура», роли «Газпромбанка» в финансировании сделки и обслуживании долга Шамаловым.

Ситуация с выделением средств из "ФНБ"

«В октябре 2015 года (через год после покупки доли в «Сибуре» Шамаловым) стало известно о выделении «Сибуру» \$1,75 млрд из Фонда национального благосостояния на строительство "Западно-Сибирского нефтехимического комбината". Сумма проекта составляет \$9,5 млрд, таким образом, сумма, выделенная из ФНБ составила 1/5 общего объема финансирования. Дмитрий Медведев отметил, что все же сумма, выделяемая из других источников, весьма значима, а деньги, выделенные из ФНБ, были выданы по принципу долгового финансирования.»¹⁵

От самого «Сибура» о том, что компания претендует на средства ФНБ, стало известно в июне 2015 года. В сообщении компании указывалось, что выделение средств предполагается в рамках квоты Российского фонда прямых инвестиций (РФПИ), главой которого является Д. Медведев, с целью развития промышленной и сопутствующей инфраструктуры этого крупнейшего инвестиционного проекта «Сибура».¹⁶ На сайте правительства также указано, что соинвестирование средств ФНБ в Проект предполагается

¹⁵ Медведев: проект «Запсибнефтехим» получит из ФНБ \$1,75 миллиарда. //МИА Россия Сегодня. РИА-Новости. Экономика. / 26.10.2015. URL: <https://ria.ru/economy/20151026/1308323153.html> (Дата обращения: 28.02.2017).

¹⁶ «Сибур» получит \$1,75 млрд из ФНБ на создание нефтехимического завода. // Forbes. / 26.10.2015. URL: <http://www.forbes.ru/news/303981-sibur-poluchit-175-mlrd-iz-fnb-na-sozдание-neftekhimicheskogo-zavoda> (Дата обращения: 28.02.2017).

в рамках квоты средств ФНБ, одобренной для РФПИ, на возвратной основе.¹⁷

Согласно российскому законодательству решения о выделении средств из ФНБ для осуществления финансовой поддержки какой-либо организации закрепляются постановлениями Правительства (то есть формально Президент не оказывает влияния на процесс, может лишь дать поручение соответствующему ведомству об учреждении механизма контроля над реализацией финансовых средств – что и было сделано в случае «Сибура»). Поэтому иск А. Навального о несообщении о конфликте интересов не имеет фактического обоснования.¹⁸

Однако основания для возникновения сомнений по поводу заключенной сделки все же существуют. Согласно документам правительства и компании, «Сибур» смог одолжить деньги по низкой ставке, которая сейчас составляет 2 процента. Финансовые аналитики называют это дешевыми деньгами. Артем Усманов, аналитик БКС, сказал, что при рыночной сделке ставка с аналогичными условиями должна была бы составить не менее 7 процентов.¹⁹ Генеральный директор «Сибура» отверг возможность влияния родственных связей одного из акционеров компании с президентом РФ тем, что «заявка на финансирование прошла сложные многоступенчатые процедуры, прописанные в соответствующих нормативных актах».²⁰

Актуальная сделка (продажа доли Sinoprec) и игроки

¹⁷ Правительство РФ. Документы. // Сайт Правительства РФ. / 26.10.2015. URL: <http://government.ru/docs/20233/> (Дата обращения: 28.02.2017).

¹⁸ А. Навальный. [Подал в суд на Путина из-за зятя Путина и уверен, что выиграю](https://navalny.com/t/767/). URL: <https://navalny.com/t/767/> (Дата обращения 19.02.2017).

¹⁹ СПЕЦИАЛЬНЫЙ РЕПОРТАЖ - Как российский госфонд помогает бизнесу зятя Путина. // Reuters. Россия страны СНГ. / 30.12.2015. URL: <http://ru.reuters.com/article/topNews/idRUKBN0UD14D20151230> (Дата обращения: 28.02.2017).

²⁰ Там же.

«СИБУР и Sinopec договорились о сделке в начале сентября 2015 года. Тогда гендиректор СИБУРа Дмитрий Конов говорил "Ъ", что закрыть ее планируется до 1 декабря "при условии получения всех необходимых регуляторных согласований и корпоративных одобрений". Небольшая задержка, говорят источники "Ъ", непринципиальна для компаний, им некуда торопиться, так что они спокойно подождут всех нужных документов и разрешений. Сумма сделки ранее не называлась. Источники "Ъ" говорили, что она пройдет "на рыночных условиях", а оценка компании примерно соответствует условиям продажи в 2014 году части доли Геннадия Тимченко Кириллу Шамалову. Тогда, по данным "Ъ", компания оценивалась более, чем в \$10 млрд.²¹ Размер пакета стал неожиданностью для рынка, собеседники "Ъ" говорили, что размер пакета будет около 10% (см. "Ъ" от 4 сентября). Как сообщил глава ФАС Игорь Артемьев, сделка пройдет в два этапа. В ближайшее время китайский инвестор купит первые 10% за \$1,338 млрд, а в течение трех лет выкупит остальную часть. Цена второго пакета пока не определена, так как может существенно измениться в зависимости от ситуации на рынке, пояснил господин Артемьев.»²²

«СИБУР и Sinopec в сентябре 2015 года в ходе государственного визита Президента Российской Федерации Владимира Путина в Китайскую Народную Республику к председателю КНР Си Цзиньпину заключили соглашение о вхождении Sinopec в капитал СИБУРа в качестве стратегического инвестора. Успешное завершение сделки стало значимым шагом по развитию стратегического партнерства России и Китая.²³ СИБУР давно рассматривал вариант привлечения стратегического инвестора или проведения IPO.²⁴ Российская нефтехимическая компания

²¹ Мордюшенко О. Сибур дорого обошелся китайцам. //О. Мордюшенко. Газета Коммерсант. / 14.12.2015. URL: <http://kommersant.ru/doc/2876883> (Дата обращения 01.03.2017).

²² Там же.

²³ Успешно закрыта сделка по вхождению Sinopec в капитал СИБУРа в качестве стратегического инвестора с долей в 10%. // Сибур. / 17.12.2015. URL: <https://www.sibur.ru/press-center/news/Sinopec10/> (Дата обращения 01.03.2017).

²⁴ Мордюшенко О. Сибур дорого обошелся китайцам. //О. Мордюшенко. Газета Коммерсант. / 14.12.2015. URL: <http://kommersant.ru/doc/2876883> (Дата обращения 01.03.2017).

«Сибур» (основные производственные активы расположены в Западной Сибири) подписала с китайскими Фондом Шелкового пути и China Development Bank рамочное соглашение о продаже 10% акций компании. Сделка может состояться до конца года, сумма не разглашается. В итоге доля китайских инвесторов (вместе с Sinoprec) достигнет 20%. Документ подписан в присутствии председателя правительства РФ Дмитрия Медведева и премьер-министра Госсовета КНР Ли Кэцзяна.»²⁵ Правительственная комиссия по иностранным инвестициям согласовала покупку китайской Sinoprec до 20% акций крупнейшей российской нефтехимической компании СИБУР.²⁶

«По оценке журнала, состояние Шамалова составляет не менее \$1,2 млрд после продажи им вместе с другими владельцами 10% "Сибур" китайской компании Sinoprec. Сумма сделки, которая состоялась в декабре 2015 года, равнялась \$1,339 млрд.»²⁷ На момент сделки Шамалову принадлежало 21,3% "Сибура". Издание отмечает, что в продаже участвовали все действующие акционеры, но в какой пропорции – неизвестно. «Источник, близкий к Шамалову, уточнил изданию, что бизнесмен продал Sinoprec менее 1%.²⁸ Кирилл Шамалов в интервью "Ъ" говорил, что не планирует в ближайшее время снижать долю в компании.»²⁹

В том же году в Пекине была подписана сделка по продаже 9,9% «Ямал СПГ» фонду «Шелковый путь» — НОВАТЭК снизил свою долю до 50,1%. Президент НОВАТЭКа Леонид Михельсон не раскрыл сумму сделки,

²⁵ Китай удвоил долю в Сибуре. // Деловой журнал Эксперт Онлайн. 2016. URL: <http://expert.ru/ural/2016/46/kitaj-udvoil-dolyu-v-sibure/> (Дата обращения: 01.03.2017).

²⁶ Мордюшенко О. Сибур дорого обошелся китайцам. // О. Мордюшенко. Газета Коммерсант. / 14.12.2015. URL: <http://kommersant.ru/doc/2876883> (Дата обращения 01.03.2017).

²⁷ Forbes: Предполагаемый зять Путина Шамалов стал долларовым миллиардером. // Украинский русскоязычный информационно-аналитический интернет-портал Гордон. / 12.01.2016. URL: <http://gordonua.com/news/worldnews/forbes-predpolagaemyy-zyat-putina-shamalov-stal-dollarovym-milliarderom-115047.html> (Дата обращения 01.03.2017).

²⁸ Forbes: Предполагаемый зять Путина Шамалов стал долларовым миллиардером. // Украинский русскоязычный информационно-аналитический интернет-портал Гордон. / 12.01.2016. URL: <http://gordonua.com/news/worldnews/forbes-predpolagaemyy-zyat-putina-shamalov-stal-dollarovym-milliarderom-115047.html> (Дата обращения 01.03.2017)

²⁹ Мордюшенко О. Сибур дорого обошелся китайцам. // О. Мордюшенко. Газета Коммерсант. / 14.12.2015. URL: <http://kommersant.ru/doc/2876883> (Дата обращения 01.03.2017).

сославшись на «просьбу китайской стороны». Фонд «Шелковый путь» также предоставил НОВАТЭКу заем на €730 млн на 15 лет для финансирования этого проекта.³⁰

«Впервые в топ-10 богатейших семейных династий России в 2016 году вошли отец и сын Шамаловы. Кирилл Шамалов СМИ называют зятем президента России Владимира Путина. В марте 2016 года он впервые попал в рейтинг богатейших бизнесменов России с состоянием в \$1,2 млрд. Шамалов-младший имеет долю в 21,3% в нефтехимической компании «Сибур», оценка которой с момента составления рейтинга миллиардеров увеличилась на 40%. В связи с этим состояние Кирилла Шамалова на дату составления рейтинга богатейших семей России 2016 года выросло на \$1,1 млрд.»³¹

Примечания

Автору хотелось бы отметить, что, во-первых, данная работа имеет о характер антикоррупционного исследования, а не представляет результаты антикоррупционного расследования, соответственно автор не рассматривает упоминаемых лиц с позиции обвинения. Во-вторых, данное исследование строится главным образом на анализе публикаций российских СМИ, связанных с семьей Шамаловых, а не на сведениях более официального характера, автор не может гарантировать достоверность полученных данных.

Список источников

³⁰ Дзядко Т. Китайская Sinopac купила 10% «Сибура». // РБК. / 17.12.2015. URL: <http://www.rbc.ru/business/17/12/2015/5672855f9a79476f7a323916> (Дата обращения 01.03.2017).

³¹ Гуцериевы вновь возглавили рейтинг Forbes богатейших семейных кланов России. // Forbes. / 25.08.2016. URL: <http://www.forbes.ru/news/327009-gutserievyy-vnov-vozglavili-reiting-forbes-bogateishikh-semeinykh-klanov-rossii> (Дата обращения 02.03.2017).

1) Аналитический холдинг. http://www.holding-media.ru/company-news/vladeltsy_sibura_planiruyut_perevesti_aksii_pod_yurisdiksiyu_rossii/?PAGE=2=53

2) О финансовых показателях Банка ГПБ (АО) за 2014 год согласно консолидированной МСФО-отчетности. Сайт Газпромбанка, публикация от 21.04.2015. <http://www.gazprombank.ru/press/news/504907/#1>

3) Положение о Совете директоров "Газпромбанк" (ОАО). Газпромбанк. <http://www.gazprombank.ru/upload/iblock/b80/b808af12d8d52cb7fa086c733f6efa13.pdf>

4) Правительство РФ. Документы. Сайт Правительства РФ. Запись от 26.10.2015. <http://government.ru/docs/20233/>

5) Фонд национального благосостояния. Управление. Министерство финансов РФ. <http://minfin.ru/ru/performance/nationalwealthfund/management/>

6) Эйти сервис. TADVISER. <http://www.tadviser.ru/index.php/>
Компания: AT Service (Эйти сервис)

