

Alexander Lebedev

06 February 2020 № _____ -01

Christophe Leclercq,

Chairman of EURACTIV Foundation

Dear Mr. Leclercq,

On February 3, 2020, the website EURACTIV published a column by Anna Talimonchuk, a young Ukrainian activist living in Poland, entitled "EU needs to expand sanctions to Russian elites who are flying below the radar". This public denunciation partially affects my humble person.

"An example of a Russian elite who has not been involved in international geopolitical intrigue but who needs to be sanctioned is the London-based Russian oligarch and former KGB officer Alexander Lebedev, who owns the Russian newspaper Novaya Gazeta and two UK newspapers, the Evening Standard and The Independent. His intelligence background and financial wherewithal would seem to make him an ideal candidate for assisting the Kremlin with hybrid operations in the United Kingdom and Greater Europe. One of the most vocal supporters of Russia's annexation of Crimea, he has poured millions of euros in recent years into various business projects on the peninsula, while advocating for his Russian counterparts to follow suit. His efforts to bolster the Crimean economy contradict strongly with the EU policy on Ukraine and strengthen the Kremlin's hold on the region. At the same time, he is likely enjoying the high life in a penthouse on the Thames", - writes EURACTIV's "author".

Alas, this text is a regrettable combination of ignorance and the clichés of "fake news media". I don't have "penthouse on the Thames" and live in Moscow. The proprietor of The Evening Standard and The Independent is my son Evgeny, who is living in London since 1988 and is a UK citizen. Ten years ago, these reputable newspapers were on the verge of complete collapse. After deliberation, we decided to shoulder the burden of saving the information brands that are the part of world journalism history. For me it was pure charity. In the same way, in 2006, I saved from closing Novaya Gazeta - the bastion of investigative journalism in my country, where Anna Politkovskaya used to work - for years monthly financing its expenses in the form of donations.

Today Evening Standard is the most popular city newspaper in London, and The Independent is an authoritative international media that has its own project in the United States, where it competes in terms of audience with local online news outlets, launched versions in Urdu, Arabic and Turkish, and will open soon in Russian. In November The Independent has become the UK's largest quality digital news brand after reaching 24.5 million readers. This success seems to be a miracle, but it is the result of the hard work of a team of outstanding British journalists and media managers, led by my son I'm proud of.



Regarding the ominous abbreviation “KGB”, Mrs. Talimonchuk may not know, but a lot of worthy people had been employees of intelligence services of different countries. For example, Daniel Defoe, author of a novel about Robinson Crusoe. Or MI6 agent William Somerset Maugham, who in the revolutionary 1917 executed mission in St. Petersburg, the then capital of Russia. Of course, I do not pretend on the laurels of the classics of literature, but my memoirs “Hunt The Banker”, released by the British publisher and sold in European bookstores and on Amazon online. One of the stories of this book is my service in the foreign intelligence of the USSR as an economy analyst and the years of work in the Soviet embassy in the UK. Therefore, anyone who wants to understand the vicissitudes of my life over 60 years can easily do this. However, I strongly do not understand why the service that I left 28 years ago is used as a stigma.

For years I have been the most public vocal critic of Kremlin. I am a shareholder of the Russian independent media outlet - investigative newspaper Novaya Gazeta. I had a many years public war with FSB, which had faked 5 criminal cases against me and launched a trial on one of them. I was convicted in 2013. FSB raided my 2 billions USD business – they scared clients of my bank NRB with a huge defamation campaign, and I paid out all the client’s money of over 1 bln. USD. Do you think FSB acted on its own?

In fact, before 2014 I was the biggest EU investor in Crimea (I owned a Cyprus holding company, from which I made over 200 mln. USD investment in peninsula in 2002-20014) and was awarded by the President of Ukraine with the Order of Merit. This investment was of cultural/social type – I restored Chekhov Theatre in Yalta from ruin (in 2008, at my invitation, John Malkovich, Tom Stoppard and Kevin Spacey visited this remarkable place), built the cathedral, created an art-park, donated as a gift a new embankment to the city of Alushta, where Pushkin and Lermontov wrote their poems. I also constructed the biggest hotel chain, from which I have never took any profit, creating major taxpayer and providing employment to 1,5 thousand people.

As a journalist and deputy Editor-in-Chief of Novaya Gazeta, I have been investigating international corruption and fraudulent schemes for over 15 years. One of my “favorite” files is the gang of former President of Ukraine Viktor Yanukovich, who embezzled billions of dollars from the Ukrainian people, and laundered them in partnership with Franklin Templeton, one of the largest US investment funds (some of my publications attached). The objects of my investigations often try to take revenge on me, and I do not exclude that Mrs. Talimonchuk was somehow motivated by them. Otherwise, it is difficult to explain the deliberate falsehood posted on your website.

I hope that next time you will check the “facts” reported by your biased correspondents, and would be very grateful if you publish this letter as a refutation of the inappropriate information.

Sincerely yours,



Alexander Lebedev

the guardian

'The west is wrong to write off Ukraine's debts'

The road to hell is paved with good intentions, they say, and so it may be with the west's approach to Ukraine.

April 13, 2015

On 11 March the International Monetary Fund announced a \$40bn assistance package to Kiev, consisting of \$17.5bn in new loans and \$15-20bn write-offs of previous ones. Such a programme may well help any normal country, but the situation in Ukraine is far from normal.

Before the former government was overthrown and then president Viktor Yanukovich fled for Moscow in February 2014, the country was renowned for its corrupt leadership. Yanukovich, convicted of robbery and assault under Soviet rule, is alleged to have received a share of each hryvnia (Ukrainian currency) that passed through the economy.

According to western analysts, the overall scale of corruption reached 14% of GDP during the early 2010s, or roughly \$30bn a year.

We believe that a significant proportion of this ended in the pockets of the president and his family, or in the accounts of the oligarchs and other close associates of the ruling clan.

For years these elites salted away their illicit profits in banks accounts around the world, with the west turned a blind eye.

The new government has been left in charge of a country crippled by both war and corruption, with external debts of \$72.9bn at the beginning of this year. The finance ministry in Kiev – and the IMF – believe at least \$20bn of this should be written off – because, after all, those responsible are no longer in power.

But why would creditors, many of whom are ordinary investors, be willing to do this? Why are they not asking whose debt is being forgiven - is it a new, free nation whose citizens have sacrificed dearly for their pro-European views? Or is it the former elite who are spending their retirement far from Kiev, wealthy and happy?

Rather than absolving those responsible, as the present government appears to be doing, we believe the private sector should take the lead in holding them to account.

Why not hire private detectives to analyse foreign currency transactions to get a rough idea of how much was syphoned off? They could investigate the largest bank transfers between Ukrainian and European banks from 2010-2014, to find out who benefitted. When those responsible are identified, creditors could force Kiev to prosecute hundreds of former officials.

The privatisation of a number of large industrial enterprises should also be investigated. An international financial tribunal for Ukraine could be created, with prominent figures from the old regime put on the stand. The first to be investigated could perhaps be those who have already been traced, for example the fugitive former finance minister [Yuriy Kolobov, who has been arrested in Spain](#) or billionaire [Dmitrii Firtash, who is under house arrest in Austria](#). The tribunal could offer financial incentives to those who help detect hidden money and identify the covert assets.

The next step should be the creation of a “Kiev club” of creditors who do not want to write off their part of Ukraine’s debt. We believe that even Russian banks and companies will be interested in joining this club: money tends to rise above politics.

In Moscow, people are as interested in getting their money back as they are in Washington or Brussels – and in some cases they are in a better position to do so. The Kiev club could base its stance on the findings of the tribunal and could offer to drop its claims against the Ukraine government in return for transferring them to the former officials, politicians and oligarchs responsible. When so much money is at stake, it’s likely that the culprits will be brought to justice more efficiently than if the search is left solely to [Interpol](#).

Between 2010 and 2014, Ukraine was something unknown in modern history – a private state. All her neighbours, as well as all countries dealing with Kiev, are extremely invested in preventing this from happening again. It’s impossible to believe that none of those discussing the restructuring of the Ukrainian debt today were unaware of what happened in those years in Ukraine. Some knew this better than those who just sent planes with cash to Ukrainian banks or those who charged exorbitant fees for “legal advice” for Ukrainian oligarchs settled in [Europe](#).

The sometimes private state should be countered with private international justice – and only this will ensure that the corruption of the past will not be repeated.

We strongly believe that the holders of Ukraine’s government debt must rethink the conditions for dealing with this country and realise that rather than helping, debt relief may mean a full amnesty for a corrupt clique who has brought the nation to its knees. If the international community wants to fight against global corruption, Ukraine may be the best place to start.



Call for Yanukovich to return to Kiev and bring Ukraine’s debt home

October 29, 2015

Sir, Whether one loves or loathes modern Russia and its president, the tone of Martin Wolf’s column “[Resist Russian blackmail over Ukraine’s debt](#)” (October 21) resembles that of Radio Tirana in the time of Enver Hoxha, or perhaps modern day broadcasts from North Korea. Its shrillness was quite unbecoming of such a fine commentator.

More importantly, he missed the real story in the sorry saga of Ukraine's debt repayment — one in which Russia is not the villain. Former president Viktor Yanukovich is alleged to have embezzled some \$70bn from his country, but is, as one newspaper in Kiev put it recently, a “disgraced runaway”.

Perhaps, rather than lambast Russia for the small amount of money it lent its neighbour — on good terms in hard times — Mr Wolf should be calling for Mr Yanukovich to return to Kiev, whereupon he could begin the long but necessary task of bringing this debt home. That would extinguish the threat of default, and the poor Ukrainian people might breathe more easily.

*Alexander Lebedev
Moscow, Russia*



Чей сукин сын?

26 августа 2016

В конце прошлой недели в США разразился громкий политический скандал. Средства массовой информации опубликовали сведения, согласно которым Пол Манафорт, руководитель избирательного штаба кандидата в президенты от Республиканской партии Дональда Трампа, когда-то получал деньги от бывшего президента Украины Виктора Януковича. Источником компромата стала так называемая «амбарная книга» правившей при Януковиче Партии регионов, куда под роспись заносились платежи различным работавшим на правящий режим политикам. Эту «бухгалтерию» якобы обнаружили бывший экс-заместитель главы Службы безопасности Украины Виктор Трепак и недавно созданное Национальное антикоррупционное бюро Незалежной.

Манафорт — известнейший американский политтехнолог, работавший еще с Рональдом Рейганом. В том, что именно он был нанят близкими к Януковичу украинскими олигархами во время кампании по выборам президента Украины в 2010 году, нет никакого секрета. В случае с Манафортом тот гешефт, о котором идет речь в «амбарной книге», не был, как это положено по американским законам, официально оформлен и задекларирован для налогового ведомства, а выплачен черным налом. Все это, опять же, «якобы», ведь оригинала пресловутой книги не существует, а в деле фигурирует лишь ксерокопия. Да и подписей самого Манафорта там нет — только факсимиле неких украинских партийных функционеров, которые якобы получали для него миллионы долларов. Этого массива пока непроверенной информации хватило для того, чтобы

Манафорт подал в отставку, а ФБР и Минюст США начали расследование возможных связей американских фирм с предполагаемыми коррупционными схемами Януковича.

Казалось бы, демократы могли праздновать маленькую победу: окружение главного соперника их кандидата Хиллари Клинтон изобличено в коррупционных связях. Однако тут начали вливаться новые, весьма пикантные подробности. Дело в том, что семейная фирма руководителя ее избирательного штаба и серого кардинала Демократической партии Джона Подеста тоже получала от того же Януковича весьма внушительные суммы за лоббирование интересов бывшего президента Украины в США!

Складывается довольно любопытная картина. По доминирующей в Америке версии, в 2013 году народ Украины вышел на Майдан и восстал против коррумпированного режима Януковича, который не хотел интеграции своей страны с США и Европой, а был «агентом Кремля». Теперь выясняется, что виднейшие представители американского политического истеблишмента были на содержании у этого «агента» и получали от него грязные деньги, украденные у восставшего (по официальной версии) на Евромайдане украинского народа. Нехорошо получается, особенно если учесть, что в Америке много настоящих пуритан и существует специальный закон о борьбе с коррупцией за рубежом — Foreign Corrupt Practices Act (FCPA), по которому можно надолго сесть за решетку.

Здесь самое время обратиться к сюжету, о котором я рассказывал еще в прошлом году. Из \$18 млрд (по номиналу) суверенного долга Украины, который был реструктуризирован Киевом, \$7,6 млрд принадлежит крупнейшей американской группе инвестиционных фондов Franklin Templeton Investments. В январе 2013 года штаб-квартиру этого фонда в калифорнийском Сан-Матео с «неофициальным визитом», то есть без приглашения от правительства, посетили тогдашний первый вице-премьер Украины Сергей Арбузов и министр финансов Юрий Колобов. Что они там обсуждали? Часом, не размещение денег, похищенных семьей Януковича на Украине и отмытых в ОАЭ, Гонконге, Уругвае, на Кипре и так далее, для покупки евробондов Украины через «низовые» 200 фондов со скидкой 50%? Янукович в тот момент даже в страшном сне представить не мог, что случится через год. Он был уверен, что вскоре выкупит их по номиналу, но уже за деньги налогоплательщиков.

Самый крупный пакет в \$5 млрд Franklin Templeton купил в начале ноября 2013 года, как раз накануне Майдана. Янукович тогда рассчитывал, что его правительство получит от России обещанные \$16 млрд и расплатится по номиналу за бонды, находящиеся в распоряжении Templeton. То есть его «семья» на нескольких миллиардах уже «отмытых» (как им кажется) долларов «заработала» бы еще несколько миллиардов совершенно легально.

Если догадка верна, то получается, что Украина сегодня должна скрывающемуся на территории России Януковичу и его «familia» более \$7 млрд. Наталья Ярьско — и гражданка США и министр финансов Украины, занимавшаяся в прошлом году реструктуризацией украинского долга, — фактически признала, что так оно и есть. «Все это возможно, потому что эти облигации можно покупать-продавать, — заявила Ярьско в ответ на вопрос телеканала ТСН в связи с моими публикациями. — Они на Ирландской бирже продаются. Я не могу знать, кто является бенефициарным собственником». То есть инициировать расследование ФБР по поводу выплат миллионов долларов американским политтехнологам — можно, а выяснить, откуда у американских инвестфондов украинский долг на миллиарды, — никак?

При этом «реструктуризация», которую пролоббировала креативная миссис Ярьско, оказалась выгодна лишь одной стороне переговоров — Franklin Templeton. Ведь несмотря

на перенос погашения «тела» долга на 2019 год, под эту реструктуризацию были выпущены государственные деривативы, привязывающие объем выплат кредитору к процентам роста ВВП. То есть чем больше заработает экономика Украины, тем больше придется платить. С учетом катастрофического падения ВВП Украины за последние два года, эта «перемога», за которую Ярецько на заседании правительства получила из рук министра внутренних дел Украины Арсена Авакова ценный подарок — расписную гильзу от снаряда, — может обернуться для украинского народа вечной кабалой.

Одновременно Украина должна российскому государству, госбанкам и корпорациям не менее 15 млрд долларов. \$3 млрд, которые были выделены в конце 2013 года из российского Фонда национального благосостояния, Киев вообще отказывается возвращать, ссылаясь на то, что это якобы была «взятка Януковичу», — несмотря на то, что МВФ признал эти деньги суверенным долгом, подлежащим безусловному погашению. Так как еврооблигации Украины были выпущены по английскому праву, российское правительство подало иск в Высокий суд Лондона, пытаясь взыскать деньги. Разбирательство в британском суде — дело долгое, хлопотное и дорогое. Может, российским правоохранительным органам имеет смысл расследовать коррупционную историю «семьи» Януковича и ее взаимоотношения с иностранными инвестфондами? Ведь это более быстрый и действенный способ вернуть активы.

К слову, у меня есть личный опыт взаимоотношений с американскими лоббистами. В 2004 году администрация тогдашнего президента Украины Леонида Кучмы предложила нам инвестировать в реконструкцию знаменитой гостиницы «Украина» на Майдане Незалежности в Киеве. Наша дочерняя компания внесла в совместное предприятие деньги, власти Украины — имущественный комплекс. Однако затем случилась «оранжевая революция», и вместо реконструкции новые власти начали эту гостиницу у инвестора отбирать. Тяжбы продолжались много лет, и, несмотря на решение Верховного суда Украины в нашу пользу, при Януковиче отель был экспроприирован.

Тогда меня убедили, что единственный способ повлиять на украинских чиновников — это «вашингтонский обком». Для «решения вопросов» в обкоме была нанята известная юридическая фирма Akin Gump Strauss Hauer & Feld LLP. Работа фирмы сводилась к тому, что они постоянно слали пухлые отчеты ни о чем. Смета расходов зашкалила за несколько миллионов долларов. Это продолжалось до тех пор, пока в один прекрасный момент я не узнал, что у той же Akin Gump есть контракт с... Сергеем Лёвочкиным — начальником канцелярии Януковича, который, собственно, и отбирал у меня гостиницу «Украина». Just business, nothing personal.

Как сказал президент Рузвельт о никарагуанском диктаторе Анастасио Сомоса, «он, может быть, и сукин сын, но это наш сукин сын». Янукович, конечно, мечтал быть для американцев именно таким парнем, поэтому экономические связи его «семьи», в которую входит и Сергей Лёвочкин, могут оказаться куда более крепкими, чем это представляется в России. Тем более что они основаны на прочном экономическом базисе. Однако всем им не стоит забывать о судьбе панамского диктатора Мануэля Норьеги, который тоже сначала был в доску «своим», а потом по решению федерального суда Майами получил 40 лет тюрьмы.