

А.И. Авраменко, профессор кафедры экономической безопасности Академии МВД Республики Беларусь, кандидат экономических наук, доцент;

В.И. Ковдерко, адъюнкт научно-педагогического факультета Академии МВД Республики Беларусь

РЕЙДЕРСТВО В СВЕТЕ ПРОБЛЕМ БОРЬБЫ С КОРРУПЦИОННЫМИ ПРЕСТУПЛЕНИЯМИ

Рассматривается понятие института рейдерства – силового захвата предприятий – с позиции проблем борьбы с коррупционными преступлениями. Дано определение рейдерства, приведена его классификация и отличия от гринмэйл-ства и силового предпринимательства. В качестве примера рейдерского захвата на территории Республики Беларусь рассмотрена попытка незаконного приобретения акций ЗАО «Людмила» представителями ОАО «ОмегаБизнесКласс». На примере Российской Федерации акцентируется внимание на необходимости законодательного закрепления в Республике Беларусь понятия рейдерского захвата и разработки мер борьбы с данным явлением.

Коррупция продолжает внедряться в различные сферы экономики и общества, приобретая новые криминологические характеристики, оказывает деструктивное влияние на устойчивость социально-экономического развития государства и остается серьезной угрозой национальной безопасности. В целях обеспечения планирования и координации деятельности государственных органов и иных организаций в сфере борьбы с коррупцией указом президента Республики Беларусь от 7 мая 2007 г. № 220 утверждена Государственная программа по борьбе с коррупцией на 2007–2010 годы. Мероприятия, предусмотренные Государственной программой, разработаны на основе анализа криминогенной ситуации в Республике Беларусь, прогнозной оценки подверженности различных сфер деятельности коррупционным рискам, результатов научных исследований, а также практики борьбы с коррупционными правонарушениями [1, с. 58].

Однако мировой финансовый кризис, несомненно, внесет свои коррективы, в том числе при проявлении новых форм коррупционных преступлений в Республике Беларусь. В данных условиях принцип «осведомлен – значит вооружен» придется как нельзя кстати. Речь идет о смене собственников субъектов хозяйствования, которая не всегда происходит по взаимному согласию сторон, то есть о рейдерских атаках, часто проводимых при поддержке силовых структур и попустительстве чиновников.

Данная проблема, на первый взгляд, в наименьшей степени касается Республики Беларусь, однако опыт показывает, что с рейдерством сталкиваются уже и у нас. Так, например, на пресс-конференции 30 января 2009 г. председатель Высшего хозяйственного суда В. Каменков сообщил, что в Беларуси уже выявлены проявления рейдерства. По его словам, одно из таких дел связано с попыткой рейдерского захвата ЗАО «Людмила» (фабрика головных уборов в Минске). Спор о правомочности сделок по купле-продаже акций ЗАО «Людмила» начался в конце 2007 г., когда сотрудники ОАО «Омега-БизнесКласс» принялись обзванивать акционеров фабрики (рядовых сотрудников и пенсионеров) с предложением продать акции предприятия. Сделка показалась выгодной: за акцию номинальной стоимостью в 30 000 р. сначала предложили 480 000 р., затем – 600 000 р. Приняв во внимание тот факт, что в виде дивидендов такую сумму можно получить только через 40 лет, акционеры согласились на предложение. В феврале 2008 г. новый собственник консолидировал 2 % акций ЗАО «Людмила», а в апреле – уже 15 %. Интерес инвесторов был понятен: производство фабрики расположено в центре Минска, одно из зданий оценивается в 6 млн долларов США. Топ-менеджмент ЗАО «Людмила» забеспокоился и подал иск о переводе прав и обязанностей по указанным сделкам по покупке акций. В ходе суда истец заявил о нарушениях, допущенных при заключении договоров купли-продажи акций. В частности, не были учтены требования Гражданского кодекса Республики Беларусь, закона Республики Беларусь «О хозяйственных обществах», касающиеся реализации преимущественного права акционеров на приобретение акций, продаваемых другими акционерами этого общества, а при их отказе – самого акционерного общества. К сделкам по обращению ценных бумаг не привлекли профессионального участника рынка ценных бумаг в порядке, определяемом центральным органом, осуществляющим контроль и надзор за рынком ценных бумаг, как этого требовал закон Республики Беларусь «О ценных бумагах и фондовых биржах». Нарушена инструкция о порядке

совершения сделок с ценными бумагами на территории Беларуси, исходя из которой обращение акций и облигаций на внебиржевом рынке сопровождается обязательной регистрацией совершаемой сделки профучастником, осуществляющим депозитарную и (или) брокерскую деятельность. Эти обстоятельства позволили руководству ЗАО «Людмила» выиграть раунд борьбы за контроль над предприятием: суд признал ничтожными все сделки, заключенные с нарушением законодательства. Затем настал черед правоохранительных органов. Разбираясь в деталях попыток приобретения акций, те обратили внимание на легкость, с которой ОАО «ОмегаБизнесКласс» получил сведения об акционерах предприятия. Результатом стало уголовное дело, возбужденное по статье Уголовного кодекса Республики Беларусь «Коммерческий шпионаж» в отношении должностных лиц ЗАО «Людмила» и ОАО «ОмегаБизнесКласс».

В настоящее время законодательство Республики Беларусь не содержит правовых норм о рейдерстве, в связи с чем правоприменители рассматривают это явление лишь в аспекте отдельных правонарушений, совершенных в процессе рейдерского захвата: мошенничество, нарушение процедур скупки акций, подделка документов и так далее, и получается, что понятие «рейдерство» некриминально. Однако часто рейдерский захват сопряжен с совершением ряда уголовно наказуемых деяний, то есть при утверждении, что в Беларуси нет рейдерства, имеется в виду отсутствие такого понятия в законодательстве. И случай с покупкой акций ЗАО «Людмила» был бы законным, если бы не были допущены нарушения со стороны ОАО «ОмегаБизнесКласс». Ведь скупка акций – это еще не рейдерский захват. Разовые сделки могут быть законными, но их совокупность может вызывать вопрос об их правомерности, например, для скупки акций по заниженной стоимости рейдеры могут внедрить в состав работников предприятия финансиста, занижающего стоимость уставного капитала предприятия. В целом операция незаконна, но в уголовном либо административном законе ответственность за это предусмотрена лишь для виновного должностного лица предприятия.

В России формирование института рейдерства связано с несовершенством рыночных инструментов перераспределения собственности, отсутствием регулярной рыночной оценки ликвидных активов предприятий, нечеткой и непрозрачной системой регистрации прав собственности, низкой информационной транспарентностью российских предприятий, ростом корпоративных конфликтов, связанных с несовершенством законодательства. Все это способствует развитию механизмов захвата собственности в нерыночном секторе корпоративного контроля, то есть рейдерства, направленного на смену собственника как самого предприятия, так и части его имущества. Рейдерские атаки перестают быть явлением, распространяющимся только на крупный бизнес, и, переключаясь на средний и малый бизнес, рейдерство становится макроэкономическим явлением. Рейдерство является феноменом мирового масштаба, обладающим теми или иными специфическими чертами в каждом государстве, отличающимся по целям, субъектам и механизмам реализации.

Рейдерству как относительно новому явлению посвящен ряд работ. Так, к проблемам расщепления прав собственности обращались О. Уильямсон, К.-А. Алчиан, Х. Демзец, Н.-С. Гроссман, О. Харт. Проблемы механизмов присвоения акционерной собственности рассматривались М. Аоки, Э. Берглоф, М. Рое и др. Практике рейдерства в Российской Федерации и других странах посвящены работы Ю. Борисова, В. Волкова, Е. Демидова, М. Ионцева, А. Киреева, А. Молотникова, З. Тархановой, И. Туника, В. Полякова и др. Эти труды являются источником информации о фактологических данных и динамике рейдерства.

Термин «рейдер» пришел к нам из США. В Соединенных Штатах рейдерами именуют атакующую сторону в процессах слияний и поглощений. Например, в западной прессе компанию Microsoft, пытающуюся поглотить Yahoo!, называют рейдером. На западе в отличие от сложившейся практики в России криминального оттенка в этом понятии нет. В каждом бизнесе есть те, кто играет не по правилам и нарушает закон, например, все знают, что есть «черные риелторы», «черные банкиры», даже «черные врачи». Так и рейдерский бизнес является законным, если он осуществляется строго в рамках законодательства и без нарушений норм Уголовного кодекса. Законное рейдерство во всех странах – высокоинтеллектуальный юридический бизнес. Рейдер – это наемный профессионал, который использует, как правило, криминальные методы захвата чужой собственности (частной, государственной): подделку документов, фальсификацию судебных решений, уничтожение реестра, то есть все, что позволяет захватить контрольный пакет акций, ликвидные и неимущественные активы предприятия. Рейдеры используют размывание пакетов акций через новые эмиссии, хищение акций, создание параллельных советов директоров, коррупционность судей, сотрудников силовых структур, чиновников, «черный» пиар (public relations). Цель рейдера – захватить ликвидные активы предприятия по заказу захватчика для дальнейшей их ликвидации или инвестирования в другие проекты [2].

В зависимости от интенсивности атаки и соблюдения законов рейдерство делят на три группы: белое, серое и черное. Белое – законное поглощение компании, синоним слияния и поглощения. Серое – ситуации, когда очень трудно разобраться, кто прав, а кто виноват. Оно осуществляется как бы в рамках закона, что оказывается возможным ввиду несовершенства законодательства. Случаи серого

рейдерства нередко сопряжены с подкупом должностных лиц и подделкой документов, проявлениями коррупции. Черное – откровенно силовой, явно незаконный захват собственности.

Существуют четыре основных способа захвата предприятия:

через акционерный капитал: рейдеры скупают 10–15 % акций, обычно этого достаточно для того, чтобы инициировать собрание собственников и принять нужное решение, например о смене руководства;

через наемное руководство: менеджмент может просто «выводить» активы на подконтрольные рейдеру структуры или брать кредиты под залог собственности с нереальными процентами;

через кредиторскую задолженность: если у предприятия имеется несколько мелких задолженностей, рейдер скупает их и предъявляет к единовременной оплате;

путем оспаривания приватизации: условия для такого рейдерства создаются в тот момент, когда предприятие приватизируется незаконным путем [2].

Однако следует отличать рейдерство от гринмэйлства и силового предпринимательства, границы между которыми размыты, а механизмы реализации довольно плотно переплетаются.

Так, объектом рейдерства выступают условия производства (финансовый капитал, отдельные элементы имущественного комплекса предприятия и т. д.). В гринмэйлстве доминирующим процессом является присвоение самого производства (стратегии предприятия, организационных инноваций и т. д.), а силовое предпринимательство специализируется на присвоении результатов производства (денежных потоков, части прибыли и т. д.). Гринмэйлер – это «корпоративный шантажист», как правило, не прибегающий к грубой силе для захвата акционерной собственности. Для этого гринмэйлеру достаточно приобрести незначительную часть акций эффективного предприятия, после чего он сможет мешать успешному управлению компанией. Тактика гринмэйлера заключается в злоупотреблении правами моноритарных акционеров, что позволяет ему использовать законные механизмы их защиты в целях принуждения основных акционеров выкупить принадлежащие ему акции по цене гораздо выше рыночной. Как правило, корпоративный шантажист присваивает часть управленческой ренты в виде отступных и часть квазиренты при смене собственника на весь имущественный комплекс предприятия в рамках закона. Различия между рейдерством и гринмэйлством заключается в том, что первое нацелено на незаконный захват ликвидного актива, недвижимости в любом секторе экономики, осуществляется по заказу захватчика, с самостоятельной разработкой всей стратегии захвата, а гринмэйлер используется, как правило, для корпоративного сектора экономики, где стратегия вырабатывается самим захватчиком как будущим собственником предприятия и, как правило, в рамках закона.

Силовое предпринимательство обычно связано с контролем денежных потоков предприятия, при этом его имущество не переходит в собственность субъектов, оказывающих силовое воздействие на предприятие. Первоначально возникнув как частный инструмент воздействия по обеспечению обязательств между экономическими субъектами в условиях разрушения прежних хозяйственных связей и формирования рыночных отношений, силовое предпринимательство как охранный рэкет опосредовало услуги, связанные с выполнением контрактных обязательств (поставить или оплатить товар, вернуть кредит, обеспечить безопасную доставку товаров и т. д.) [3].

Рейдерство снижает качественные характеристики внешней среды хозяйствования, повышая ее рискогенность, что влияет на конкурентоспособность, инвестиционную привлекательность и устойчивость роста экономики на всех уровнях взаимодействия субъектов хозяйствования. Темпы формирования института рейдерства определяются спецификой национальной модели управления институтом частной собственности, ходом и результатами приватизации, информационной прозрачностью управления, уровнем конфликтности и коррупционности ведения бизнеса. Рейдеров интересуют рентабельное предприятие, производящее продукцию либо оказывающее услуги, также их интересуют земельные участки, производственные мощности, торговая марка, то есть материальные активы. Госпредприятия же нередко работают в привлекательном для рейдеров реальном секторе экономики. Добиваясь управления предприятием, они приобретают определенный пакет акций и устанавливают в нормативных актах предприятия особые правила, на которые субъекты хозяйствования часто не обращают внимания.

Считаем обоснованным обратить внимание на близкую нам в географическом положении Россию, где ввиду медленно совершенствующихся корпоративного законодательства и правоприменительной практики незаконное рейдерство приобрело заметный размах и вызвало широкий общественный резонанс, что придало термину «рейдерство» в общественном сознании заметный негативный оттенок. Правительственный антирейдерский пакет законопроектов должен был быть принят еще в декабре 2008 г., причем санкция за совершение рейдерских захватов предполагает лишение свободы на срок до 10 лет. Из-за явно существующей угрозы, которую создает проблема рейдерства в России, для борьбы с данным явлением делается довольно много. Некоторые из этих мер можно применить и в законодательстве Республики Беларусь, в том числе с целью профилактических мероприятий. Наи-

более значимыми видятся такие меры, которых следует придерживаться непосредственно собственникам или же менеджерам субъектов хозяйствования. Например, проведение правовой экспертизы учредительных документов с целью внесения в них изменений, запрещающих отчуждение долей участниками обществ третьим лицам; обеспечение хранения учредительных документов в труднодоступных сейфах; концентрирование всего акционерного или уставного капитала в руках узкого круга доверенных лиц; передача ведения реестра акционеров независимому и проверенному регистратору; блокировка своих акции в реестре акционеров через соответствующее заявление регистратору; регулярное получение выписки из государственного реестра юридических лиц на организацию либо выписки из реестра акционеров о проверке данных о единоличном исполнительном органе; наличие на предприятии службы безопасности. Также в целях борьбы с рейдерством в России настаивают на необходимости внесения изменений в закон о госрегистрации юридических лиц, так как некоторые положения этого закона породили ряд рейдерских атак. Так, например, предлагаемые поправки обяжут регистрирующий орган проводить проверку представленных для регистрации сведений и при обнаружении признаков их недостоверности направлять материалы в ОВД. Кроме того, проект предусматривает введение обязательного нотариального удостоверения протокола собрания учредителей, установление обязательного удостоверения в регистрирующих органах личности заявителя с исключением направления по почте заявления о госрегистрации, обязательное письменное уведомление регистрирующим органом о планируемых регистрационных изменениях (в настоящее время есть возможность изменения регистрационных данных избранной для рейда компании (без ее же ведома) путем направления любой подделки по почте). Эти поправки позволят стабилизировать ситуацию на рынке легального слияния и поглощения, устранить возможность неправомерного перехода прав собственности на имущественные комплексы юридических лиц.

В нынешних условиях необходимо быть готовыми к более ярким проявлениям рейдерства и в нашей стране и, используя опыт соседей, которые, столкнувшись однажды с рейдерскими атаками и захватами, оказались неспособными им противостоять ввиду несовершенства законодательства, необходимо уже сейчас более тщательно изучать данное явление, совершенствовать кадры и документацию предприятий республики для контролирования действий конкурентов – потенциальных рейдеров, целесообразно также разрабатывать проекты изменений в существующее законодательство и определять меры борьбы с рейдерством, в том числе и в свете проблем борьбы с коррупционными преступлениями.

Библиографические ссылки

1. Об утверждении Государственной программы по борьбе с коррупцией на 2007–2010 годы : указ президента Респ. Беларусь, 7 мая 2007 г., № 220 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. 2007. № 118.

2. Рейдерство (бизнес). Материал из Википедии – свободной энциклопедии [Электронный ресурс]. 2009. Режим доступа: [http://ru.wikipedia.org/wiki/Рейдерство_\(бизнес\)](http://ru.wikipedia.org/wiki/Рейдерство_(бизнес)). Дата доступа: 01.06.2009.

3. Тарханова, З.Э. Функционирование института рейдерства в Российской Федерации : автореф. ... дис. канд. экон. наук / З.Э. Тарханова [Электронный ресурс]. 2008. Режим доступа: <http://www.nosu.ru/msgmedia/ab5581930403fc81529d0d513b3fd145/file/АВТОРЕФЕРАТ.doc>. Дата доступа: 01.06.2009.

В.И. Ковдерко, адъюнкт научно-педагогического факультета Академии МВД Республики Беларусь

НЕКОТОРЫЕ ТЕОРЕТИКО-ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ БОРЬБЫ С КОРРУПЦИОННЫМИ ПРЕСТУПЛЕНИЯМИ

Рассматриваются развитие правового регулирования борьбы с коррупцией в Республике Беларусь и международные правовые нормы в данной области, ратифицированные нашей республикой. Приводится определение коррупции и перечень коррупционных преступлений, а также статистические данные о зарегистрированных коррупционных преступлениях, лицах, их совершивших, дана сравнительная характеристика количества выявленных преступных эпизодов, переданных прокурору для направления в суд, и прекращенных производством.

После распада СССР на мировой арене появился ряд новых независимых государств. С принятием в 1994 г. Основного Закона – Конституции законодательно оформлено создание унитарного демократического социального правового государства – Республики Беларусь. Однако независимость требует принятия самостоятельных действенных решений, касающихся всех сфер жизнедеятельности общества, в том числе связанных с борьбой с антисоциальными, деструктивными явлениями, к которым в настоящее время относится коррупционная преступность. Актуальность данной проблеме при-