

**Национальный технический университет Украины  
«КПИ»**

**Д. В. Зеркалов**

# **РЕЙДЕРСТВО**

**Монография**

**Электронное издание комбинированного  
использования на CD-ROM**

**Киев  
„Основа”  
2011**

**УДК 34(477)  
ББК 67.9(4Ук)308.12  
3-57**

**Зеркалов Д. В.**

**Рейдерство** [Электронный ресурс] : **Монография.** – Электрон. данные. – К. : Основа, 2011. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM); 12 см. – Систем. требования: Pentium; 512 Mb RAM; Windows 98/2000/XP; Acrobat Reader 7.0. – Название с титульного экрана.

**ISBN 978-966-699-634-6**

**© Зеркалов Д. В., 2011**

**НАЦИОНАЛЬНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ УКРАИНЫ  
КИЕВСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ «КПИ»**

**Д. В. Зеркалов**

# **РЕЙДЕРСТВО**

**Монография**

**Киев  
«Основа»  
2011**

**УДК 34(477)**  
**ББК 67.9(4Ук)308.12**  
**3-57**

**Рецензенты:** Заведующий кафедрой «Маркетинг» Национального авиационного университета, д-р экон. наук, профессор *Загорулько В. М.*; профессор кафедры «Менеджмент и логистика» Государственного университета экономики и технологий транспорта, д-р экон. наук *Аксенов И. М.*; профессор кафедры «Международная экономика» Международного научно-технического университета им. Ю. Буга, д-р экон. наук *Пашенко Ю. Е.*

**Зеркалов Д.В.**

**3-57 Рейдерство.** Монография. — К.: Основа, 2011. — 372 с.

**ISBN 978-966-699-634-6**

В монографии обобщен и систематизирован опыт передела и силового захвата собственности компаниями-рейдерами, описаны особенности и на многочисленных примерах показаны способы его реализации в России и на Украине.

Для преподавателей и студентов высших учебных заведений соответствующего профиля. Может быть использована руководителями и менеджерами компаний, коммерческих структур, специалистами по безопасности бизнеса, госслужащими организаций, учреждений и органов исполнительной власти.

**УДК 34(477)**  
**ББК 67.9(4Ук)308.12**

**ISBN 978-966-699-634-6**

**© Д.В. Зеркалов, 2011**

## ОТ АВТОРА

### УВАЖАЕМЫЕ КОЛЛЕГИ!

Отличительной чертой коммерческой деятельности является то, что в открытой конкурентной среде субъекты хозяйствования действуют на свой страх и риск, под свою персональную и, прежде всего, имущественную ответственность. Каждый предприниматель, организуя свое дело, осознает, что он не только получает прибыль и пользуется всевозможными благами, но и постоянно рискует. Не каждое предприятие, даже в странах с богатой рыночной историей, может выдержать столь жесткие испытания и обеспечить свою экономическую безопасность. Например, в США, где рыночная экономика имеет давнюю историю и глубокие корни, из 2 млн. ежегодно создаваемых коммерческих предприятий только 30% выживают, остальные 70% обречены на банкротство.

При формировании коммерческих структур миллионы граждан на территории СНГ сделали предпринимательство образом своей жизни. Однако главная проблема становления рыночных отношений в этих странах состоит в том, что их развитие осуществляется в условиях неполной определенности для нормального устойчивого функционирования, отсутствии опыта, а нередко — в условиях прямого им противодействия. Общепринятый для стран с развитой рыночной экономикой опыт защиты предпринимательства в наших условиях требует других подходов.

Появление значительного числа коммерческих структур различных организационно-правовых форм собственности, наличие всевозможных способов конкурентной борьбы, несовершенство законодательной базы, слабость государственных структур, криминализация хозяйственной жизни и многие другие причины поставили субъекты хозяйствования в условия, когда они вынуждены уделять значительное внимание вопросам обеспечения своей экономической безопасности.

Анализ сложившейся ситуации показывает, что текущий этап рыночных преобразований практически во всех государствах Содружества, среди прочих явлений, отличается расширением масштабов противоправных проявлений во всех сферах экономики.

Особую опасность для предприятий всех форм собственности представляют рейдеры<sup>♦</sup>.

Далеко не все знают, кто такие «рейдеры». Это слово многим совершенно ни о чем не говорит. Да и дело это достаточно новое для Украины. Рейдеры — это те, кто пытается приобрести компанию

---

<sup>♦</sup> Зеркалов Д. В. Рейдеры. Пособие. — К.: КНТ, 2007. — 188 с.

против воли ее владельцев. Предприятия не покупают, а захватывают под любым предлогом и любыми средствами, часто всего на несколько часов, чтобы тут же, сменив руководство, продать основные активы.

За 2 последних года — с 2004-го по 2006-й — в Украине захвачено примерно 2000 предприятий. Как правило, заказчика рейдерского налета интересует недвижимость предприятия, выгода от продажи металлоконструкций или же полная остановка работающего объекта (в случае конкурентной борьбы).

Едва получив контроль над предприятием, гендиректор-однодневка продает самые ценные активы фирме, указанной заказчиком. После нескольких перепродажи все так тщательно запутывается, что разобраться в происходящем, зачастую, невозможно. Так, буквально за считанные часы завод может лишиться цехов, станков, земли, а рабочие могут остаться и без зарплаты и даже без рабочего места.

Попытки профессиональной борьбы с недружественными захватами и поглощениями предприятий в Украине делаются только в последние год-два. Украину называют страной непуганых акционеров. Специалисты считают, что украинские предприниматели вообще не имеют понятия о безопасности бизнеса. Если крупные финансово-промышленные группы пытаются защищаться самостоятельно, то средний бизнес, как правило, становится легкой и молчаливой жертвой, редкое предприятие оказывает адекватный отпор захватчикам.

Наивно было бы полагать, что рейдеры и их заказчики когда-нибудь остановятся. Но, как говорили древние римляне «кто предупрежден, тот вооружен». Захват очень сложно распознать вовремя, и это основная причина запоздалой реакции собственников. Скупка акций, паев с которой обычно начинается рейдерская атака, для руководства зачастую проходит незаметно.

Причина распространения рейдерства в Украине — пробелы в законодательстве, которые настолько велики, что возникает большой соблазн ими воспользоваться. Это привлекает к Украине российских рейдеров, которым на родине стало тесно. В РФ проблема рейдерства признана государством, оно пресекается на законодательном уровне. Украина до сих пор живет в прошлом: процедуры банкротства далеки от совершенства, идея арбитражных судов отложена на неопределенный срок. Местное законодательство не может защитить предприятие, а значит, единственный выход — внедряться в систему международных стандартов и защищать предприятия своими силами.

По прогнозам экспертов пик поглощений в Украине еще не наступил. Поэтому возникла серьезная необходимость обратить самое серьезное внимание на данную тему, чтобы у собственника оказалось больше здоровой агрессии для защиты своего бизнеса, информированности.

## **РЕЙДЕРЫ — РЕАЛЬНАЯ ВЛАСТЬ В РОССИИ И НА УКРАИНЕ♦**

Необходимо всем миром выступить против того, что государство, госаппарат сегодня часто становится орудием в руках воров и рейдеров, что какая-то серая анонимная власть использует государство в своих наглых и циничных целях.

О том, чем предпринимательство в России отличается от воровства, и в чём опасность рейдерства для экономики страны рассказывает генеральный директор крупного предприятия России, отвечая на вопросы журналиста.

- В общественном сознании российский предприниматель — это нечто среднее между «братком» и крупным вором. Насколько, на ваш взгляд, справедливо такое мнение?

- Вследствие разных причин в обществе создалось в корне неверное представление, что если человек купил и перепродал активы, то он предприниматель. Я же считаю, что предприниматель — это тот, кто создал что-то. Например, построил предприятие или на имеющемся предприятии ввел серьезные технологические инновации, усовершенствовал производственный процесс, вышел на рынок с новыми продуктами. Только в том случае, если человек заново создает полезный обществу продукт, он предприниматель. Можно ли принципиально разные сферы деятельности воспринимать одинаково: взять предприятие и вдохнуть в него жизнь, или подделать подписи, забрать его, выбросить людей на улицу, и перепродать? В последнем случае, с точки зрения прибыли, эффект больше. Но это не предпринимательство, а воровство в чистом виде.

Без предпринимателей нам не поднять страну. «Братки», воры и спекулянты сейчас превратились в рейдеров — тех, кто профессионально отнимает собственность и у государства, и у бизнеса. То, что подобные явления еще возможны — следствие слабости государства. Одной из основных его функций является придание приоритетного статуса подлинной собственности и недопущение ситуации, когда собственность построена на воровстве и уничтожении производительных сил. До тех пор, пока государство реально не возьмет на себя функцию развития производительных сил, оно не сможет отличить предпринимателя от вора. Для него все кошки будут серы. Мало того, само государство будет зачастую выступать инструментом тех, кто распыляет собственность.

- В чем, на ваш взгляд, общественная опасность рейдерства?

- Рейдерство сегодня затрагивает не только частные интересы отдельных предприятий, не только вопросы частной собственности, оно подрывает экономику государства и лишает страну инвестиций в реальный сектор. Продолжается губительная для экономики дележка

---

♦ Зеркалов Д. В. Антирейдер. Пособие. — К.: Дакор, КНТ, Основа, 2007. — 224 с.

производственных фондов, созданных в советский и постсоветский период. Но вряд ли варяг-рейдер будет эффективнее управлять активами и производством, чем тот человек, который успешно управлял им многие годы. Рейдер его перепродает или сдает в аренду, будет эксплуатировать самым варварским способом, что и происходит. Работающие научно-исследовательские институты превращаются просто в коробку для сдачи в аренду. Сегодня рейдерские группы — это настоящая, реальная власть в стране. По точно такой же схеме сегодня может быть отнято все, что угодно.

- По вашему мнению, насколько широк размах рейдерства в современной России?

- Один высокопоставленный чиновник рассказал мне, как был у себя на родине в Пермской области и при встрече с губернатором узнал, что нет ни одного предприятия в области, которого бы это явление не коснулось в той или иной мере. Ни одного более или менее значимого. Даже леспромхозов это коснулось.

Рейдерство на сегодняшний день — массовое явление, которое достигло угрожающих масштабов. И сегодня, как справедливо заметил Герман Греф, те структуры и группы, которые отбирают предприятия, нередко возглавляют списки «Форбс». Дело может дойти до того, что завтра они из-за океана будут проводить свои решения в жизнь в политической сфере. Рокфеллер говорил: «Дайте мне управлять финансами страны, и мне безразлично, какое у нее правительство». Это подтверждают и новоявленные хозяева России. Они практически доказывают, что все равно, кто сегодня чиновники. Они убеждены, что всех их можно купить, запугать, заставить исполнять свою волю. Большую часть прекрасных указаний сверху просто не выполняют. Сегодня закрытая статистика говорит, что прямых указаний президента РФ исполняется не более 3%. Это результат безволия чиновников? Нет! Просто в стране есть могущественные финансовые группы, претендующие на власть. Они этих чиновников назначали, и те выполняют их волю. Попробуйте теперь угадать, где находится тот центр, который сегодня назначит очередного высокопоставленного чиновника, а завтра приведет к власти другого президента...

- Когда вы лично столкнулись с проявлениями рейдерства?

- Впервые с атаками рейдеров я столкнулся в 2004 году, когда у меня были отобраны предприятия ОАО «М» и КБ «С». В прошлом году у меня были переписаны акции двух ООО, хотя я считал, что это самая защищенная форма собственности — ведь у меня находится устав, учредительный договор, я учредитель, у меня печать. Отъем собственности был произведен просто: подделаны все десять подписей учредителей, фальшивая печать нотариуса, собственность пять раз перерегистрирована в налоговой. Перерегистрирован и директор, у которого ампутированы пальцы на руках, и он физически не может

подписываться, к тому же он законченный алкоголик. А второй директор, на которого зарегистрированы 34 фирмы — в бегах и в розыске. Таков нехитрый механизм сегодняшнего рейдерства.

Таким образом, у меня было отобрано имущество на \$10 млн, переписаны акции одного из крупных предприятий в сфере военного строительства, которые я купил на открытом конкурсе. Теперь это предприятие почти уничтожено. Его реестр забрали у прежнего реестродержателя и передали новому малоизвестному реестродержателю, подконтрольному рейдерам. Этот реестродержатель был создан в марте 2005 года и бесследно исчез в сентябре 2005 года, после того как его лишили лицензии в связи с подделкой подписей и захватами чужих акций. Реестр также благополучно исчез, а принадлежащие нам акции предложены к продаже третьим лицам. Сейчас там сидит директор, который даже не знает, кто у него акционеры, и явившиеся на совет директоров представители реестродержателя напрямую заявляют: а мы не дадим вам реестр и выписку из него, потому что есть люди, которые не хотят этого.

Еще более циничная ситуация была по одном НИИ (это не мое предприятие), где в ходе захвата были убиты два человека и переписан контрольный пакет города.

- Что представляют собой рейдеры? Что это за люди?

- Я бы не хотел называть фамилию человека, который возглавляет рейдерские атаки против моих предприятий. Скажу только, что с ним столкнулся не только я. Крупнейшие предприятия военно-промышленного комплекса были переписаны им наглым и циничным образом. Это и ульяновский завод «К», который выпускает запчасти для стратегических бомбардировщиков, и уже упомянутый мной НИИ (выпускает обтягивающие материалы, препятствующие обнаружению подводных лодок), контрольный пакет которого принадлежал правительству Москвы, КБ «С», где одних докторов наук работало 18 человек. Таким же образом был отнят центральный универмаг «Москва», издательство газеты «Новое время» на Пушкинской площади. Всего были проведены захваты около 30 предприятий.

- В чем секрет успеха деятельности рейдеров?

- Сила рейдеров в коррупции. Человек, у которого есть финансы, может позволить себе все. Причем атакам подвергаются те компании, которые не входят в крупные холдинги. Обычно это очень эффективно работающие предприятия, приносящие стабильную прибыль стране. Сейчас таким образом отбираются средние предприятия — крупные уже отобраны. Но недалеко время, когда дело дойдет до мелких. Таким же способом начнут переписывать и отбирать квартиры, дома, и этот процесс уже идет. Захваты будут исчисляться не десятками ежедневно, как сейчас, а десятками тысяч. Само понятие собственности станет



условным, и единственной формой защиты станет стрельба. Абсолютно перестанут работать законы, потому что их никто не исполнит.

В моем случае преследования со стороны рейдеров продолжаются самым жестким способом. Они, вне всяких сомнений, хотят отобрать все. Проломили голову одному адвокату, сделали покушение на жену, серия заказных статей, листовок... Предпринимаются попытки возбудить против меня уголовное дело. Эта метода уже с успехом была применена в случае с директором завода «Контактор», заслуженным изобретателем Малофеевым, который полтора года просидел в тюрьме, директором НИИ доктором наук Р, которого обвинили в выписывании фальшивого векселя в 1994 году и пытались вывезти в Карачаево-Черкессию.

Преступники стремятся показать всем, что им никто не может противостоять и сопротивляться. Показать, что именно они — истинные хозяева страны. И если завтра они придут, чтобы забрать у вас квартиру, вы должны безропотно ее отдать.

- Возможно ли противостоять этому?

- Вполне возможно. Но только через укрепление государства. Может показаться парадоксальным, но именно предприниматели сегодня больше всех заинтересованы в укреплении государства. Производства мы сами организуем и найдем для этого инвестиции. Но защитить создаваемое — это возможно только вместе с государством. Необходимо всем миром выступить против того, что государство, госаппарат сегодня часто становится орудием в руках воров и рейдеров, что какая-то серая анонимная власть использует государство в своих наглых и циничных целях. Большая часть судей и милиционеров, вне всяких сомнений, честные и все понимающие люди. Но им надо помогать, они также должны быть защищены, как и честно заработанная собственность.

### **КОММЕНТАРИЙ АВТОРА**

А теперь следует добавить от автора: рейдерство существовало во все времена во всех государствах, его победить или искоренить невозможно в рамках капиталистической системы. Рейдерство — это неотъемлемый ее атрибут и спутник. Наивны те, кто думает по-другому. В СССР, где собственность принадлежала государству, о рейдерстве понятия не имели, оно там не могло существовать. Нет его сейчас в Белоруссии, на Кубе, в Китае, Вьетнаме ибо там для него отсутствует основа.

Простой народ, как правило, от рейдерства не страдает, его оно мало касается, а, следовательно, помощи от народа в борьбе против этого зла ожидать не следует. Если, возможно, кому-то из нардепов, укравших у народа собственность, а теперь ожидающих, когда ее у него отберут, не нравится рейдерство, то он должен знать: «За что боролся — на то и напоролся». Капитализм не может существовать, не посягая

на чужие территории, не грабя и не уничтожая людей. В этом его суть, без этого он бы не был капитализмом. Но всячески пытается это прикрыть, обвиняя других в надуманных грехах — в нарушении прав человека, демократии, свободы. На самом деле — это попытка создать условия для международного капитала грабить весь мир.

Настоящей свободой обладают только те, кто владеет средствами производства. За последние 15 лет мы наблюдаем картину непрерывного передела собственности. Приходят к власти одни группы предпринимателей (и чиновников) — и сразу всеми путями стремятся захватить новую собственность. Приходят другие — другой передел. Все они хорошо усвоили — у кого собственность, у того и реальные рычаги управления. У государства еще что-то осталось, а кто-то уже кричит, что ему этого очень много. А на повестке дня уже недра, леса, воды. За них идет жестокая и беспощадная борьба. Горе и слезы других здесь в расчет не принимаются, как и во всем капиталистическом мире. Пример тому Ирак, где погибли десятки тысяч человек, разрушены города ради одного — чтобы США реально владели нефтедобычей.

За 15 лет «реформы» привели общество к усталости, к физическому и моральному опустошению. Появилось безразличие и безнадежность к своей судьбе, к судьбе государства, а значит, детей и внуков. Это не характерно даже для животных. Еще и еще раз подтверждается известная истина: лишенный собственности человек никогда не будет свободен. Социализм, устраняя господство частной собственности, создавал социально-экономические предпосылки для освобождения трудящихся. Их-то народам и не дали реализовать в полной мере.

Социализм и свобода — это не только господство общенародной собственности. Это, прежде всего, переход к обществу, где экономика становится не целью извлечения все большей и большей прибыли в чьих-то личных интересах, а средством прогресса общества. Вот тут и встает вопрос о соотношении плана и рынка. В принципе их нельзя считать чисто социалистическими или чисто капиталистическими. В той или иной степени они существовали и будут существовать всегда. Главный вопрос не в них самих, а в том, для чего они используются.

Таким образом, для победы рейдерства нужна другая основа — это общественная собственность на средства производства, это, так называемый и всем известный, социалистический образ жизни.

Значительная часть больших и малых объектов бывшей государственной — общенародной собственности на просторах бывшего Союза, в том числе и Украины, оказалась в руках разного рода дельцов или, по-народному выражаясь, — жулья. Эти объекты они приобрели за «смешные» (небольшие) деньги, что наглядно на всем известном примере Криворожстали. Если еще учесть, что «смешные» гроши тоже украдены у народа, только немного раньше, то можно говорить о крупномасштабном воровстве народной собственности.

## РЕЙДЕРСТВО, БАНДИТИЗМ,\* ГРАБЕЖ♦ И БОРЬБА ЗА ВЛАСТЬ

Проблема открытого грабежа народа разного рода ворами, многие из которых обманув народ стали его «слугами», существует в России и на Украине уже двадцать лет. «Слуги народа» — это депутаты разных уровней, ответственные государственные чиновники и, как говорят в народе, прочая, так называемая, номенклатурная элита, значительная часть которой, превратилась за эти годы в обычных грабителей, а по форме респектабельных граждан, проявляющих очень «большую заботу» о народе. Таких грабителей народ стал отождествлять с «нечистью»\*, то есть — нечистой силой, защититься от которой какими-либо омулетами или заговорами невозможно.

---

\* **Бандитизм** происходит от итал. bandito — разбойник, бандит. В классическом смысле — бандитизм в первую очередь уголовное преступление, не преследующее политических целей. В уголовном праве одно из наиболее опасных преступлений против основ государственного управления и общества. Бандитизм заключается в организации вооруженных банд с целью нападения на государственные, общественные учреждения или предприятия либо на отдельных лиц, а равно в участии в таких бандах и совершаемых ими нападениях. Под бандой в уголовном праве понимается устойчивая вооруженная группа людей, тесно связанных между собой целями преступной деятельности и специально объединяющихся для совершения одного или нескольких нападений на государственные, общественные учреждения или предприятия либо на отдельных лиц. О наличии бандитизма свидетельствует совокупность трёх признаков: 1) участие двух или более лиц; 2) вооружённость хотя бы одного и осведомлённость об этом всех членов банды; 3) сплочённость и организованность участников. Уголовной ответственности подлежат лица, организовавшие вооруженную банду, а также лица, вступившие в такую банду.

Уголовное законодательство различных государств не всегда предусматривает специального состава преступления бандитизм, однако у многих стран есть близкие этому виду преступления составы (вооруженный разбой, различные виды насильственных действий и т. д.). В современных государствах и прежде всего в США бандитизм — один из видов организованной преступности. В Италии действует политическая банда, терроризирующая целые районы страны, — так называемая мафия. Одним из основных отличий мафии от банды является наличие связей в госструктурах, позволяющих избегать ответственности за счёт коррупции.

♦ **Грабёж** — похищение чужого имущества, совершенное открыто, то есть в присутствии владельца вещи. Уголовное уложение 1903 года термина „грабёж“ не употребляет, а всякое похищение имущества с насилием называется разбоем. Так трактует это понятие словарь Брокгауза и Ефрона. Грабёж в современном уголовном праве — это открытое похищение государственного или частного имущества граждан, совершенное без насилия над личностью или с насилием, не опасным для жизни и здоровья.

\* **Нечистая сила** (сокр. нечисть) — это люди с нечистой совестью, среди которых иногда попадаются и самые настоящие ведьмы и вурдалаки. И по статистике, на долю этой нечисти приходится, большинство всех совершаемых в мире преступлений — и бытовых, и уголовных, и политических.

**Нечисть** — собирательное имя всякой потусторонней силы и существ: злых духов, чертей, леших, домовых, водяных и т. д.

При этом надо уточнить, что под «нечистью» понимают, видимо, только тех воров, бандитов и грабителей, которые стали миллионерами и владельцами недвижимости, когда состояли на какой-либо государственной службе. К другим — это определение не относится. Другие — просто воры, но они не нечисть. *Иначе говоря «нечисть» — это номенклатурно-криминальная элита государства.*

Нечисти особенно нравятся должности губернаторов, меров, министров, председателей или членов каких-либо комитетов, т.е. «хлебные» места, при которых можно воровать в неограниченных объемах и, самое главное, безнаказанно. На такие должности попадают не все, мест не хватает.

Издание настоящей книги — это вклад автора в дело борьбы с разной нечистью, в том числе и в среде многочисленного депутатского корпуса — вершины айсберга несправедливости и преступности. Любая книга — это нерукотворный памятник той эпохе, события которой она отражает. К этому памятнику никогда «не зарастет народная тропа». По книгам наши потомки будут судить о нас и наших правителях: одних будут презирать и проклинать, о других — вспоминать с благодарностью. Одно только название книги «Рейдеры» вынудит многих «слуг народа» задуматься о своей жизни, о своем месте в обществе. Они не заберут с собой на тот свет свою недвижимую и движимую собственность, понастроенные за наворованные у народа деньги дворцы и другие объекты.

Безопасность собственности, защищенность жизненно важных интересов человека и гражданина, общества и государства — это одна из основных составляющих безопасной жизни и деятельности людей, благодаря которой обеспечивается устойчивое развитие общества.

Особенно актуальна проблема защиты именно наворованной собственности, которая представляет повышенный интерес для криминальных элементов и преступных группировок. «Наворованным надо делиться» — это основной постулат воровского мира, который прекрасно информирован о тех кто ворует, что и когда уворовал, что и когда намерен уворовать. Они не делят воров на своих и чужих. Для них все воры равны: президент, депутат, прочий «слуга народа», бизнесмен или рядовой гражданин, уклоняющийся от налогов, мужчина с усами или без усов, женщина с косой или без косы. Честного человека они обычно не трогают, а если такое и случается, то это дело рук одиночек-беспредельщиков, карманников и мелкой шпаны.

---

В связях с *нечистой силой* в старину упрекали всяческих колдунов. Оберегом от *нечистых сил* служили амулеты, круговая черта вокруг, заговоры, охраняющие знаки внутри жилых помещений и т. д.

**Воры все знают.** Как только любой гражданин начал воровать, он автоматически становится членом преступного воровского мира. Поэтому всех воров преступный мир считает своими, а свои обязаны поддерживать «общак» — кассу преступного мира. За этим строго следит на закрепленной за ним территории специально назначаемый авторитет преступного мира, вор в законе\*, который контролирует процесс собирания дани с больших и малых воров. Данью облагают только своих. А свои все — кто ворует. Рано или поздно к вору, будь он депутатом, бизнесменом, руководителем правоохранительных органов или даже рядовым гражданином, промышляющим на рынке, придут «свои» и обложат данью. Размер дани у них, как десятина у верующих: все — в достаточно разумных пределах. Ибо они живут по понятиям, а не беспредельничают как слуги народа.

Своих они ревностно защищают от любых неприятностей, т.е. обеспечивают им «крышу». Они никогда не являются инициаторами конфронтации и скандалов. Они всегда предлагают честно поделится наворованным, а тот кто отказался, по их понятиям и является инициатором дальнейших разборок, которые всегда заканчиваются их победой, при чем — любой ценой. Все громкие и малоизвестные покушения или убийства — это результат разборки номенклатурно-криминальной элиты, то есть отказа вора платить дань своим братам. Об этом всегда должен помнить тот кто ворует.

Поэтому когда сообщают об очередном убийстве какой-либо известной или мало заметной личности, связанной с государственными структурами или бизнесом, стало быть на одного вара стало меньше. Народу надо радоваться каждому такому случаю: чем больше они перестреляют друг друга, тем меньше паразитов будет висеть на его шее. На Украине бандиты сводят между собой счета самыми жестокими методами: убивают друг друга на автострадах, по дороге в тюрьму или в суд, убивают у здания суда. Скоро начнут расстреливать один одного непосредственно за решеткой в клетках зала суда. И поделом им.

Большие воры живут в постоянном страхе, их всегда и везде сопровождает охрана, они ездят на бранированных автомобилях.

---

\* **Вор** — это человек, систематически совершающий преступление, а именно так называемое воровство (на юридическом языке хищение, кража). Воровство для вора является источником средств к пропитанию, обогащению. Вор, как и его преступная деятельность — воровство или кража, являются древнейшими явлениями природы человека. Термин «вор» в русском языке до XVIII века означал преступника вообще. В XX веке обозначение *вор* стало употребляться в уголовном лексиконе как синоним термина вор в законе, то есть «элиты» преступного мира, не обязательно связанной с кражей; в этом смысле употребляется прилагательное «воровской», лексика, связанная с утверждением собственного достоинства перед другими «ворами» (воровской авторитет).

**Вор в законе** — это представитель элиты преступного мира, хранитель преступных традиций. На уголовном жаргоне словом **вор** без уточнений обычно называется только вор в законе, а не любой совершивший кражу, как в литературном языке. Подробно об этом в книге этой серии «Безопасность личности в неволе» или «Тюремные университеты».

Многих и это не спасает от заслуженного возмездия своих собратьев: с охраной в бронированном автомобиле можно защититься от ограбленного, потерявшего последнюю надежду в жизни, рядового гражданина или, на худой конец, непрофессионального бандита. От киллера с пулеметом или гранатометом это не спасает. Киллер — своеобразный санитар общества от разной нечисти. Это продукт «творчества» крупных и самых амбициозных воров, у которых отсутствует чувство меры к награбленному. Они «заказывают» киллеру один другого.

Крупными ворами называют и тех кто украл — купил за бесценок, или захватил какой-либо солидный объект бывшей народной собственности «законным способом», кто уклоняется от уплаты налогов, используя при этом различные финансовые схемы и оффшорные зоны, кто перечисляет деньги в созданные для этого конвертационные центры и «благотворительные фонды», кто берет взятки за решения воровских проблем или продает бюллетени для голосования и т.д. Самые опасные и многочисленные воры — это коррупционеры — чиновники при власти, решающие за деньги воровские проблемы. Подробно об этом рассказано в других книгах этой серии.

Если крупный вор становится злостным неплательщиком дани своему сообществу, привлекая при этом к охране «чужаков», то его вообще могут лишиться собственности. Объект можно спалить, подорвать, оставить без хозяина, но чаще всего они находят возможности «перекупить», т.е. забрать объект и назначить для него нового хозяина — своего человека. Этот план реализуется при помощи рейдеров. Рейдер — это тот же вор, только более аморальный и опасный по сравнению с «карманником» или «домушником». По существу, рейдерство — это когда один вор разными способами грабит другого, отбирает у него украденную у народа собственность.

Поскольку многие воры со временем становятся депутатами, ответственными государственными чиновниками и прочими «слугами народа», то происходит постепенное сращивание крупного капитала с криминалом, а криминала с государственными структурами и государством, где каждый вор продолжает следить друг за другом и наравит еще что-либо украсть, имея надежную «крутую» «крышу». Разумеется, не все воры становятся депутатами — мест не хватает — и не все депутаты превращаются в рядовых изощренных воров: бывают исключения и среди них.

Интересно наблюдать как уже сформировавшееся мохровое ворье и потенциальные воры — это те, что, к примеру, будут «правильно» голосовать за взятки — делят на своих сходках портфели: каждый наравит урвать что-либо хлебное. Но в

воровском мире вся эта процедура давно отработана, она находится под контролем главных воров — авторитетов воровского мира, прошедших суровую школу тюремной жизни. *Авторитет* — представитель высшей группы в неформальной иерархии заключенных. В тюрьме и на зоне — своя героика и свои герои. По тюремной иерархии авторитеты — профессионалы отсидок и общаков — ээки идейные. **Вор в законе** — представитель элиты преступного и тюремного мира, его лидер, своего рода посвященный. Вор занимает высшее положение в неформальной иерархии заключенных. На воле они — богатые, респектабельные люди. Но большинство обитателей тюрем — мужики, на воровском жаргоне. Или просто несчастные люди, укравшие кусок колбасы, чтобы удалить голод, которым на роду написана сума и тюрьма, когда масса настоящих бандитов и крупных воров гуляет на свободе.

В иерархии воровского мира главный авторитет — вор в законе — всегда смотрит за своими братьями, тоже ворами, а последние за рядовым ворьем. Примерно так, надо полагать, распределены эти обязанности и в многочисленном (более 200 тыс. чел. только одного созыва) депутатском корпусе и государственных органах, за которыми стоят КМУ, ВРУ и разного рода администрации. Здесь и не скрывают, что среди их собратьев много ворья, а чтобы оно меньше воровало ему установили зарплату от 20 до 25 тыс грн. Во первых, эти тысячи — открытое воровство народной собственности (налогов) в условиях, когда средняя зарплата рядовых граждан не превышает 1000 грн. Это верх цинизма, когда главный вор, пусть даже и раскаявшийся, пытается убедить нас, что чем больше будет зарплата, к примеру, у министров, тем меньше они будут воровать. В жизни все наоборот: всегда больше ворует тот у кого выше зарплата. Игнорировать эту простую истину — значит дурить народ, глумиться над ним, а попутно — и открыто грабить.

Большинство депутатов разных уровней и ответственных государственных чиновников — воровской айсберг, а значительная часть многочисленных депутатов Верховного Совета — вершина этого айсберга. Начинают некоторые с малого: грабят прохожих, проезжих, ротозеев и прочих незащищенный люд. В газета ВВС (криминал) № 29 за 2006 г., напечатана типичная статья нашего времени «Депутаты-воры», где сообщается о задержании в Ужгороде двух депутатов местного уровня во время кражи из автомобиля. Их поделщиком оказался еще один «уважаемый» человек — 22-летний учитель. Подобным воровством они занимались регулярно. Сознались в пяти кражах. Все как у профессиональных воров: один стоял на шухере, а второй вскрывал машины. Для них это стартовый капитал, для



продвижения на более высокий депутатский уровень, где индивидуальные взятки уже исчисляются десятками миллионов долларов, а групповые — сотнями. Сами они говорят о 80, 150, 230, а иногда о 300 миллионов долларов.

Самое интересное, что они друг друга закладывают и позорят на весь мир, что выходит за пределы воровских представлений о чести и «правильной» жизни. Вор никогда «не заложит»\* другого вора. Только современные бандиты из числа бывших спортсменов и разных представителей депутатского корпуса способны на такое.

На вершине воровского айсберга стоят те, кто умудрился наворовать не миллионы, а миллиарды. Они уже были бы рады вырваться из оков воровского мира, да их не пускают, и никогда не пустят. Таков закон воровского мира. Между ними всегда будет вестись непримиримая война на невидимом фронте. Все они теперь вынуждены защищать свою наворованную собственность.

Именно поэтому все объекты бывшей общенародной собственности, ставшей частной, нужно сторожить — охранять от посягательств других воров, которые никогда не переведутся в нашем диком капиталистическом обществе. Воры-капитализаторы ведут между собой настоящую войну: кто-то из них наворовал миллиарды, кто-то всего лишь миллионы, а они тоже хотят иметь миллиарды, которых на всех не хватает. Они выступают за равенство, но не с народом, а хотят быть равными в своем воровском мире. А равенство может быть обеспечено только путем перераспределения собственности. Перераспределять собственность можно только тогда, когда вор находится на вершине властной пирамиды. Поэтому другой вор, чтобы обезопасить себя, тоже стремится оказаться на вершине власти. Так на вершине власти оказываются преимущественно воры разного калибра — большие и очень большие.

Это хорошо видно на примере деятельности Верховной Рады, где с жестоким остервинением воюют между собой крупные воровские группировки, иногда дело доходит до рукоприкладства. Главные мошенники этих групп методически последовательно, постепенно подкупают затесавшуюся между ними воровскую мелочь, а также достаточно честных и порядочных нардепов, предлагая им миллионы за свой “базар♦” и переманивая на свою сторону. Им нужно

---

\* **Закладывать** — означает предавать — например, информировать правоохранительные органы о преступлении своего сообщника, «коллеги» напрямую или через «утечку информации».

♦ **БАЗАР** — шум, устраиваемый для отвлечения внимания публики при совершении преступления; **БАЗАР ДЕРЖАТЬ** — кричать, обсуждать; **БАЗАРИТЬ** — затягивать беседу, говорить попусту; **БАЗАРНЫЙ** — разговорчивый, болтливый. Краткий словарь воровского жаргона смотри в книге этой серии «Безопасность личности в неволе».



конституционное большинство, для которого они и “докупают” некоторых нардепов с другого лагеря. Последние мечутся между крупным и очень крупным ворьем, часто не понимая как правильно себя вести, а некоторые из них продаются как говорят в народе “с патрохами”. Продажные или купленные на уворованные у народа деньги депутаты — это тоже воры, причем самые мерзкие из числа всех существующих категорий, ибо они избраны обманутым народом.

Обычно, самые матерые воры на трибуну не выползают, за них это делают “шестерки”, которые озвучивают их “базар”. Вычислить самых матерых несложно. Достаточно посмотреть на сайте Верховной Рады статистику выступлений и можно с достаточно высокой степенью точности выявить самых крупных воров и даже разместить их по ранжиру. Они всегда находятся в тени и как кукловоды через своих «шестерок», разного рода подставных из числа «слуг народа», проталкивают свои бизнес-интересы по обиранию народа. Купленное ими послушное большинство принимает те законы, которые позволяют им наполнять свой карман.

Поэтому настоящая книга адресована в первую очередь депутатам и другим «слугам народа», а уже потом бизнесменам, которым надо уметь защищаться от рейдерских атак воров. Она будет полезной как давно состоявшимся махровым ворам, так и начинающим, которые рано или поздно попытаются угнаться за китами воровского мира. Книга представляет интерес для чиновников-коррупционеров государственных и коммунальных предприятий, а также — честных граждан, которым тоже надо охранять свою собственность и защищать от посягательств мелких воров свое нищенское существование.

Уже пятнадцать лет у многих тысяч добропорядочных граждан мелкие воры-одиночки разными способами отбирают жилье, превращая их в бомжей. Подходит время, когда рейдерским атакам будет подвергнуто жилье даже не десятков, а сотен тысяч граждан, а, возможно, и миллионов. Это может быть сделано через какой-нибудь закон или кодекс за неуплату долгов или еще по какой-нибудь причине — заинтересованные нардепы найдут способ ограбить человека и сделать его бомжом. Но всему есть предел у нашего терпеливого народа. Когда-нибудь «гром грянет». И тогда ничто и никто не спасет их в этом грешном, по их же вине, мире.

Воры-депутаты, покрытые толстым слоем коррупционных обвинений, другие «слуги народа» и прочая нечисть всегда должны быть готовыми к жизни в лагере за колючей проволокой. Рано или поздно справедливость восторжествует и вор окажется в тюрьме.

Об этом лучше всех рассказал журналист-коммунист А. Лиховод (Рабочий класс): «...и потому, после каждого митингового возгласа: "Бандитам — тюрьмы!", «Ю» стоит прикрыть ладошкой рот, и

пригнувшись, посмотреть по сторонам — не бегут ли к нему те, кто буквально понял этот лозунг».

Лозунг "Бандитам — тюрьмы!" — хороший, правильный лозунг. Однако за решеткой должны оказаться все бандиты — включая капиталистов «Ю» и их внешне чистоплотного шефа. Говорите, у него нет судимостей? Они непременно будут после победы социалистической революции в Украине, заключает А. Лиховод. Наказание понесут все, кто, объединенными усилиями правящего класса, присвоил себе собственность народа Украины — заводы, фабрики, землю, а заодно — и рабочие жизни». "Буржуям — тюрьмы!", — уточняет этот момент коммунист Л. Лиховод.

Пытаясь внести свой вклад в дело борьбы с силовым захватом предприятий, автор обобщил опыт российского и украинского рейдерства. Эта книга призвана оказать помощь начинающим и умудренным опытом бизнесменам более осознанно подходить к решению многих вопросов своей коммерческой и хозяйственной деятельности, противостоять рейдерским атакам и попыткам недобросовестных конкурентов разорить предприятие.

Многим, еще не сидевшим ворами из чиста номенклатурно-криминальной элиты, полезно заранее ознакомиться с тем, что их ожидает на зоне. Им адресована одна из книг, которая называется «Безопасность личности в неволе», где рассказывается о том как выжить и провести с пользой время в тюрьме. Название этой книги полностью соответствует ее содержанию. Для рейдеров, воров и прочей нечисти она должна стать настольной книгой.

В других книгах освещены чисто практические вопросы защиты от подслушивания или информационная безопасность, разведки и контрразведки, экономической, экологической, энергетической и социальной безопасности и др. Разумеется, все книги адресованы широкому кругу читателей, а не только депутатам и прочим слугам народа.

Необходимо отметить, что реальные названия предприятий — юридических лиц — заменены на условные, т. е. придуманы автором, а случайные совпадения с существующими АО, ООО, НИИ и др. — печальные недоразумения. В большинстве случаев предприятия обозначены через «Х», «Y», «Z», а участники буквами «А», «В», «С» и др.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Уходят в прошлое самые влиятельные когда-то фигуры в криминальной Украине — вору в законе, державшие под контролем зону, управлявшие братвой на свободе. На смену им пришли «бригады» гангстерского типа, бандиты. Те, первой волны бандиты, уже давно легализовались, стали контролировать экономику, влиять на политику. Но и они уходят. Среди провожающих — «честолюбивые дублеры»,

более «отмороженные», кровожадные, в то же время более цивилизные. Они скупают и отбирают один у другого заводы, становятся медиа-магнатами, помощниками депутатов, а то и законодателями. Но именно они заставляют Украину жить не по законам, а по понятиям преступного мира и диким звериным правилам природы, где сильный зверь поедает слабого, где слабый — это всего лишь корм для сильного. Рейдерство — это их способ жизни. Рейдерство — не победимо, его можно только приглушить на определенном этапе развития и то только черное (кровавое), но не белое.

Закончивая свое короткое вступление, хочется быть уверенным, что когда-то все отмороженные слуги народа поймут: надо жить по десяти библейским доктринам (заповедям) «на убей», «не укради»... и тогда не нужно будет писать подобных книг, бороться с рейдерством.

Хочется, чтобы ознакомившись с отдельными ироническими замечаниями автора, грешные «слуги народа» пошли в церковь и покались, как это делают согрешившие рядовые граждане. Избавились от своих грехов. Безгрешных в нашем мире нет. Разница лишь в размерах греха.

Желаю всем счастья, здоровья, успехов в работе, новых идей и достижений в личной жизни.

С уважением,  
Автор



# РЕЙДЕРСТВО – ГЛАВНАЯ УГРОЗА БИЗНЕСА♦

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Термин рейдерство — силовой захват компаний — прочно вошел в лексикон политиков, экономистов, юристов. Об этом явлении говорят, как о серьёзной угрозе государству. Рейдерство — одна из самых серьезных проблем на Украине и в России.

Мир бизнеса жесток, и деловая этика в нем сосуществует наряду с волчьими законами. То, что слабые и беспечные быстро сходят с дистанции, с упомянутой этикой в принципе соотнобразуется. Другое дело, что им в этом «помогают» рейдеры — специалисты по недружественному поглощению процветающих предприятий, зарабатывающие на своих операциях неплохие деньги.

«Сегодня в государстве действуют организованные группы, которые используют незаконные решения судов. Нам предлагают ввести дополнительную ответственность за рейдерство. Но у нас уже достаточно рычагов и статей закона, которые позволяют бороться с этим явлением. В том числе и с незаконными решениями судов», — говорил генеральный прокурор. В качестве примера он привел нашумевший захват рынка «Озерки» в Днепропетровске по решению Алуштинского суда.

### Кто такие рейдеры

Когда Британия еще только боролась за титул владычицы морей, рейдерами (от англ. «raider») называли военные корабли, в одиночку выполнявшие боевое задание. Как правило, оно заключалось в уничтожении транспортов и торговых судов противника.

Таким образом рейдер в переводе с английского — захватчик. Этот довольно-таки устрашающий термин вошел в наш деловой лексикон совсем недавно, некоторые еще называют их специалистами по слиянию и поглощению предприятий.

Сейчас рейдеры — это специалисты по захвату собственности фирмы или по перехвату оперативного управления, с помощью специально созданного и разыгранного бизнес-конфликта. Но не надо думать, что это некий злодей, решивший пустить по миру именно Вас — ничего подобного. Рейдерская деятельность — это в первую очередь сложная и командная работа высококлассных специалистов: юристов, экономистов, аналитиков, бухгалтеров, аудиторов, силовиков, направленных в нужное русло организатором, имеющим некоторый административный и финансовый ресурс. Методы профессиональных рейдеров могут быть очень далеки от норм деловой этики, но чаще

---

♦ Ссылки на использованную литературу [1-11] и Интернет-ресурсы, приведенные в конце монографии, опущены. В отдельных случаях упоминаются конкретные события и причастные к ним лица. Все оценки автора носят оценочный характер.

всего вполне законны. Заказные убийства акционеров, собственников или руководителей, кражи документов, угрозы и прочая явная уголовщина», среди настоящих профессионалов этого бизнеса считается признаком дурного тона и практически не применяется, хотя есть и «специалисты» менее щепетильные, которые используют такие методы.

Несмотря на законность их методы как правило очень далеки от норм деловой этики. В ход идут манипуляции общественным мнением, лоббизм, биржевые махинации. Не брезгают рейдеры и силовыми захватами, а порой и подкупом. Но, как правило, овчинка стоит выделки. Особенно широкое распространение рейдерство получило в России.

Рентабельность бизнеса захвата — от 100 до 5000 процентов (правда это разовые, очень «шоколадные» операции). Именно по такому сюжету сменили собственников в 2002 году 1400 фирм, в 2003 году — 1900, а в 2004 — более 2000 достаточно крупных и известных предприятий только в одной Москве и области, сколько же подобных акций прошло по всей России — неизвестно.

Рейдерство — не российское изобретение, но характер действий рейдеров на Западе и в России различен. За рубежом рейдерами называют фирмы и лиц, которые скупают акции предприятия вопреки желанию контролирующих его владельцев, а затем переизбирают совет директоров. В России рейдеры возникли в 90 годах теперь уже прошлого столетия, когда появился первый закон об акционерных обществах. Уже тогда несколько компаний стали специализироваться на слабости корпоративного права. Захват компаний сводился в первую очередь к получению реестра акционеров. В России 157000 ОАО, в то время как в Германии их всего 900. Причем многие реестры хранятся буквально в папке на полочке в бухгалтерии. Поэтому при захвате здания и изготовлении захватчиками нового реестра доказать права прежних собственников практически невозможно. Компании не защищены даже от собственных мелких акционеров.

В сегодняшних условиях можно выделить определенные виды рейдеров. Первые — «белые рейдеры» работают исключительно в рамках закона и «черные рейдеры», которые используют весьма криминальные способы. Существуют также и гринмейлеры.

**«Белые» рейдеры** в своем арсенале используют весьма стандартный набор приемов в основном они касаются различных манипуляций с акциями и долями общества, и противоречий, и пробелов корпоративного законодательства для достижения намеченной цели.

**«Черные» или кровавые рейдеры** — это весьма опасный и определенно криминальный вид рейдерства. Они используют все инструменты захвата, включая и криминальные: подделка документов,

регистрация компаний на подставных лиц, подкуп силовых структур, чиновников, судей и судебных приставов.

В их арсенале — подкуп суда, прокуратуры, администрации районов, судебных исполнителей с вытекающими из этого последствиями в виде незаконных решений и действий по определенным вопросам касающимся активов общества. Не редко имеют место действия связанные с использованием фальшивых документов, а также незаконной выемкой документов и подделки печатей. Некоторые «черные» рейдеры иногда и прибегают к решению вопроса путем применения устрашающих мер виде бойцов со стволами.

Яркий пример работы «черных» рейдеров — захват «Мосторгцветмета». Сначала его несколько раз переоформляли на подставных лиц без ведома руководства. Потом преступники наняли сотрудников ЧОПа\* и попытались физически выдворить законных владельцев с территории. По той же схеме пострадал резиновый завод «Мосарз».

Рейдерам удалось переоформить все здания, принадлежащие заводу, на другие предприятия. Договоры купли-продажи предоставлялись в налоговые органы якобы от лица директора.

**Гринмейл** — шантажист — это особый вид рейдерства. О нем — в отдельной главе. А сейчас только отметим, что политика рядового гринмейлера сводится к следующему: вначале он приобретает небольшой пакет акций или долю общества, после чего начинает различными действиями (шантажом), которые не выходят за рамки закона, а наоборот основываются на нем, мешать обществу вести нормальную хозяйственную деятельность. В результате таких действий работа общества парализуется, управление становится неэффективным и оно вынуждено будет выкупить акций у гринмейлера по очень высокой цене.

Рейдерская атака может привести к самым печальным последствиям. Бизнес может быть полностью утрачен, и бывший владелец не сможет ничего сделать, так как все будет в рамках закона. Если же всеми правдами и неправдами удастся вернуть свой бизнес, то все равно это будет связано с огромными потерями, как временными, так и финансовыми.

Один из партнеров инвестиционной компании «Русский проект» и создателей интернет-сайта о рейдерах [zahvat.ru](http://zahvat.ru) говорит: «В Штатах честно зарабатывать больше \$200 тыс. в год закончивший университет молодой человек может, только став либо банкиром, либо рейдером. То же самое можно сказать и про Россию». Другой — его дополняет: Отличительная черта характера всех рейдеров — авантюризм. Но проявляется он в зависимости от того, какие задачи в проекте выполняются.

---

\* ЧОП — частное охрannое предприятие

Рейдеров принято делить на наемников, работающих под крышей крупной бизнес-структуры, и «свободных авантюристов» — независимых команд. Наемником быть проще и безопаснее: работодатель предоставляет финансовые ресурсы и при необходимости защитит от ответных действий противника. Наемные рейдеры проводят рекогносцировку, разрабатывают стратегию захвата и, после утверждения плана руководством, обеспечивают его реализацию. За это они получают 20-25% добычи. «Вольные авантюристы» получают все, но при этом им приходится самостоятельно изыскивать необходимые для проведения операции средства (порой немалые) и защищаться в острых ситуациях.

Некоторые крупные торгово-промышленные и финансовые группы были созданы именно путем недружественных поглощений. Иногда рейдерская фирма является дочерней или аффилированной по отношению к таким структурам. Последние десять лет в публикациях деловых СМИ России на тему бизнес-конфликтов в качестве их участников регулярно упоминаются «Альфа-Эко», «Атон», «Ваш финансовый попечитель», «Ведомство», «Интеко», МДМ, «Мечел», «Росбилдинг», «Разгуляй», Русский банк развития, «Русский проект», «Сигма».

Некоторые из них — самостоятельные игроки, некоторые работают на кого-то. Отдельного упоминания в свете истории с ЮКОСом достойны «Роснефть» и «Газпром». Операция по разорению крупнейшей частной компании похожа на классическую рейдерскую многоходовку.

В этом разделе автор систематизировал и обобщил в основном опыт России и Украины, но проблема эта международная. Лидируют в ней США, где рейдерство процветает как между субъектами предпринимательской деятельности, так и на уровне государства во внешней политике (Ирак — это тоже рейдерство государственного масштаба. Там захватчиков притягивает нефть). Поэтому можно с уверенностью утверждать, что рейдерство существовало, существует и будет всегда существовать, несмотря на принимаемые законы и разные ограничения.

Рейдерские скандалы в Украине уже начали отрицательно влиять на ее международный имидж, утверждают эксперты.

«Работа по анализу ситуации и созданию инструментов противодействия рейдерству велась в украинском национальном комитете Международной торговой палаты (УНК МТП) постоянно. Тем не менее, именно сегодня настало время предоставить этому новый импульс и публичный статус. В частности, рейдерские скандалы на Украине уже начали отрицательно влиять на ее международный имидж... Поэтому мы считаем усиление работы по противодействию экономическим преступлениям и рейдерству одной из приоритетных на

сегодня задач. А интеграционные процессы украинского бизнеса с обществом нуждаются в весомой поддержке со стороны как международных так и украинских специалистов по инвестиционной деятельности, международным связям и стратегическому развитию» — считает президент УНК МТП.

С целью борьбы с рейдерством при украинском комитете международной торговой палаты учреждён специальный орган — Бюро противодействия коммерческим преступлениям и рейдерству. Среди заявленных задач организации — разработка эффективной нормативно-правовой базы для защиты инвесторов, использование рекомендуемых международными организациями методов противодействия коммерческим преступлениям и рейдерству, проведение масштабных информационно-разъяснительных кампаний среди инвесторов.

Распределение собственности не окончено, а прошёл только первый его этап. Поэтому крупные предприниматели, промышленники, в том числе имеющие бизнес не в Украине, а в соседних государствах, обращают свой взор на украинские ликвидные предприятия.

Во всём мире идёт процесс укрупнения и объединения предприятий. Аналогичная ситуация наблюдается и в постсоветском пространстве СНГ.

Предприятия, с помощью которых можно, например, занять монопольную позицию в том или ином секторе, различные группы стараются вовлечь в сферу своего влияния. В украинских условиях рейдерство принимает довольно грубые формы, когда идёт фактический захват предприятий, когда миноритарные<sup>♦</sup> акционеры пытаются различными судебными решениями (а нередко суды выносят абсолютно противоположные решения) добиться для себя выгодного результата, с помощью судебных исполнителей захватить предприятие, убрать прежнее руководство, поставить своё. Милиция не вмешивается, поскольку она уже «прикуплена», прокуратура тоже, как говорят, «в курсе», и в результате трудовой коллектив страдает, истинный собственник остаётся не у дел, и должен пройти все круги судебной системы, чтобы отстоять своё законное право, которое было таким вероломным способом нарушено...

В развитых странах это не так опасно, это делается другим способом, путём использования экономических рычагов: анализ рынка, выяснение конъюнктуры, участие в биржевых торгах, игра на рынке ценных бумаг и так далее. А в постсоветских государствах с особенностями их правовой системы всё это делается с применением судов, милиции, судебных исполнителей при молчаливом согласии прокуратуры. Всё это хорошо оплачивается. Есть факты, когда прямо называются суммы, сколько заплачено за то, чтобы захватить

---

<sup>♦</sup> Миноритарный акционер — физические и юридические лица, которые имеют небольшой пакет акций, например, 0,18%.



предприятие, которое методично юридические компании «отрабатывают» шаг за шагом. В результате «заказчик», который приобрёл бизнес таким способом, доволен: он заплатил, целая группа эффективно сработала. Это происходит в силу коррумпированности правовой системы. Вот и всё различие между западными экономиками и нашей.

Украина по многим показателям отстает от России на несколько лет, но по рейдерству она начинает догонять своего северного соседа, изучив и применив на практике чужой опыт.

Еще совсем недавно для захвата предприятий вопреки воле законных и фактических собственников активно использовался механизм банкротства. Захватчики всевозможными способами «вешали» на предприятие-жертву долги, а затем, пользуясь многочисленными пробелами в законодательстве, не давали своей жертве погасить задолженность в оговоренный законом или договором срок.

Например, на предприятие-жертву некая фирма осуществляет поставку чего бы то ни было. Затем закрывает свой расчетный счет, указанный в подписанном с атакуемой фирмой договоре. Платеж естественно возвращается обратно на расчетный счет плательщика. Тем временем от фирмы — поставщика сыпется поток требований оплаты и угрозы обращения в арбитражный суд. И как апогей операции — непосредственно арбитраж и введение внешнего управления. В результате появившегося повода для признания предприятия несостоятельным — проводится распродажа его активов за долги в интересах заказчика и организатора этого фиктивного банкротства.

Механизмы захвата предприятий через скупку и инсценировку их долгов применяются и по сей день, но они уже выступают не как основной механизм, а как дополнение к иным методам поглощения.

Успех рейдерских атак объясняется еще и тем, что, к сожалению, большинство владельцев и директоров предприятий по-прежнему ничего не предпринимают для того, чтобы хоть как-то обезопасить свои активы от возможных посягательств, хотя времени на подготовку и имеющихся ресурсов, как правило, предостаточно. Как говорится, «пока гром не грянет — мужик не перекрестится».

По мнению соответствующих специалистов и самих рейдеров, подавляющее число предпринимателей и управляющих, либо по старинке доверяются бдительности вахтеров, которые осуществляют пропускной режим на территорию завода или фабрики, либо свято верят в крутость охраняющих их ЧОПов, либо целиком и полностью полагаются на своих специалистов по безопасности — выходцев из правоохранительных органов, которые в этом ничего не понимают. А так как захват осуществляется совсем иными способами, то естественно, в случае захвата предприятия проку от вахтера, ЧОПа и бывшего мента в должности начальника службы безопасности будет очень мало. А практически не будет вовсе. В настоящее время

главными и основными инструментами в сфере передела собственности являются решения судов различных инстанций.

Основным фактором, которым обусловлен рост числа рейдерских атак в Украине, является коррупция судебной и правоохранительной системы страны. Основные схемы, используемые украинскими рейдерами, связаны не со скупкой акций, как в США, и не с институтом банкротства, как в России 90-х годов, а с прямым подкупом судей и «административным ресурсом».

«Существуют «узаконенные» способы изъятия собственности, в которых своеобразными «ледоколами» выступают судебная и прокурорская система», — полагает сотрудник юридической фирмы. В качестве примера он приводит решение Печерского районного суда Киева относительно права собственности на 70 процентов уставного капитала телеканала «1+1». «Что это, как не рейдерство? На основании якобы имевшей место «устной сделки» отчуждается пакет акций стоимостью 70 миллионов долларов. Причем истец является в то же время и единственным свидетелем этой сделки. Суд здесь выступает инструментом рейдеров. Раньше собственность забирали с помощью ножа и пистолета, теперь — с помощью судебного решения», — говорит адвокат. «Такое рейдерство, как в Украине, ни в каком демократическом государстве просто невозможно. Потому что там есть судебная система, независимые суды, которые выносят решение в соответствии с законом. На сегодняшний день мы должны констатировать: у нас нет судебной системы демократического государства», — отмечает эксперт.

В цивилизованных странах с развитой рыночной экономикой рейдеры атакуют исключительно публичные компании — открытые акционерные общества, чьи акции крутятся в открытом обороте на фондовом рынке. Они скупают необходимое количество акций компании-жертвы, которое предоставляет им возможность диктовать и навязывать свои правила игры всем другим акционерам, независимо от их позиции и мнения. Главное для фирм работающих в условиях цивилизованного рынка — не нарушить установленный законом порядок скупки на бирже ценных бумаг одной компании в пользу другой. И если основные собственники предприятия допустили массовую скупку акций рейдером и утратили контроль над своей компанией — тут уж ничего не поделаешь, и им придется смириться со сменой власти и потерей контроля над активами предприятия. Вот почему, несмотря на законность перехода права собственности, такого рода поглощения во всем мире называются недружественными. Имена и названия компаний-рейдеров всем известны, их деятельность абсолютно прозрачна, законна и, как ни странно, общественно уважаема, они платят налоги, их методы — принципиально законны, а их услугами может воспользоваться любой платежеспособный клиент.

В Украине такая система практически не работает, так как на отечественном фондовом рынке обращаются акции всего нескольких десятков компаний, хотя субъектов крупного бизнеса в стране — в сотни раз больше. Именно по этой причине недружественные поглощения (захваты предприятий) в украинском и российском вариантах не имеют аналогов во всем остальном цивилизованном мире. В США или в Европе ни один судья не решится ни за какую взятку вынести определение в пользу миноритарного акционера, владеющего всего одной сотой процента акций компании, о применении каких либо обеспечительных мер в отношении предприятия-ответчика. В Украине и России могут наложить судебный запрет на проведение собрания акционеров, «парализовать» всех законных руководителей предприятия, например, посредством возбуждения уголовного дела против них по надуманному поводу, с избранием меры пресечения — заключение под стражу, для того, чтобы функции управления на какое-то время перешли к рейдерам.

Не существует однозначной и универсальной стратегии захвата и защиты предприятия, зато есть определенные алгоритмы, по которым разворачиваются события при атаке на ООО или акционерное общество. При реализации желания агрессора поглотить, и при понятном желании поглощаемого — сохранить, оба прибегают к самым различным способам — от абсолютно законных до совсем преступных. Заказные убийства, например, или похищение ключевых фигур организации-оппонента.

Когда подобная история получает широкую известность, то уже практически невозможно разобраться кто прав, а кто виноват: дров наломали уже обе стороны. Но всегда, ситуацию в свою пользу использует тот, у кого оказался больший финансовый, административный, организационный и прочий ресурс.

В качестве мер, которые должно принять государство для борьбы с «чёрным рейдерством» юристы отмечают: обязательную публикацию судебных исков; огласку имён судей, признанных квалификационной комиссией не соответствующими своему званию; введение в законодательство нормы, согласно которой любые иски, связанные с корпоративными спорами, должны рассматриваться по месту нахождения предприятия; введение уголовной ответственности за попытку незаконного захвата предприятия и др.

### **Основные признаки готовящегося рейдерского нападения**

Определенные личности интенсивно собирают информацию об обществе проявляет явно нездоровый интерес.

Неожиданное появление непонятной корреспонденции из судов, госорганов или третьих лиц.

Визиты судебных приставов исполнителей и осуществления ими процессуальных действий, которые представляются неожиданными и

очень странными, а также всевозможные проверки и контроль со стороны государственных органов.

Навязывание партнерства, как отдельными лицами, так и фирмами.

Исчезновение различных документов, образцов подписей руководства, печатей и пр.



## **2. КОМПАНИИ-АГРЕССОРЫ И МЕТОДОЛОГИЯ ПРОВЕДЕНИЯ РЕЙДЕРСКИХ ОПЕРАЦИЙ**

### **Общие положения**

Недружественные поглощения весьма популярны и не утратили своей актуальности с момента развала Советского Союза. Проблема нынешней ситуации лишь в том, что на заре приватизационных процессов серьезных захватчиков были единицы, но в настоящее время их численность превысила критический предел. Причин этому явлению много, но основными являются:

- несовершенство действующего законодательства в стране;
- размах коррупции во всех ветвях власти административной, исполнительной, судебной.

Любой олигарх прекрасно понимает, что за небольшие деньги с помощью использования административного ресурса можно приобрести весьма дорогие активы, расширить границы своей бизнес-империи. Одни компании сделав недружественные поглощения, приобретают компанию по низкой цене, перепродают по высокой. Другие — выступают в качестве исполнителей заказов на поглощение того или иного предприятия, актива, проекта. Причем такие компании очень часто работают на тех же олигархов, не желающих самостоятельно выступать в роли агрессора.

Исходя из того, что на рынке активно действуют несколько типов игроков, детальный анализ задач компании-агрессора дает возможность компании-жертвы оценить потенциальные масштабы начавшейся недружественной акции и грамотно организовать защиту своего предприятия. Поэтому классификация компаний-агрессоров очень важна. Для специалистов сразу становится более или менее понятен тот инструментарий, который будет использоваться, скорее всего, против поглощаемой компании.

Захват может быть направлен не только на крупное ОАО с миллиарднодолларовыми активами — это потенциальная жертва рейдеров экстра-класса, располагающими бюджетом операции в десятки миллионов долларов. Захват может грозить и какому-нибудь ООО, имеющему на балансе помещение стоимостью 200 — 300 тыс долларов, сдающего его в аренду и живущего с этого. Например, стать

его собственником рейдер может так: первым шагом он за очень небольшую плату получает копии уставных документов, имеющих паспортные данные собственников- учредителей.

Вторым шагом он подделывает договор купли-продажи долей, следствием которого меняются собственники бизнеса, а генеральный директор остается прежним. В качестве нового учредителя может быть и как фирма-однодневка, зарегистрированная на бомжа, так и сам бомж как физическое лицо, задача которого после проведения операции исчезнуть куда-нибудь на год-два.

Третий этап — еще одна смена учредителя, но в этом случае новый собственник увольняет старого генерального и назначает своего. Все необходимые действия третьего этапа делаются максимально честно и правильно, каждый шаг отображается нотариально для очевидности законности происходящего. Получив свидетельства о смене учредителя и генерального директора, вооружившись уставом в новой редакции, новый генеральный директор с ЧОПом заваливается в уже свою фирму и вышибает на улицу прежнего хозяина.

После чего, пока лишившаяся собственности и бизнеса сторона долго и утомительно пытается вернуть потерянное, имущество быстро и абсолютно законно продается, генеральный директор фирмы увольняется, а сама фирма посредством реорганизации, слияния или другим способом прекращает свое существование. Все, в тюрьму сажать некого, а имущество от очередного собственника вернуть уже невозможно в принципе.

Такая операция с ООО осуществляется в течении одного-трех месяцев, а бюджет же ее будет не более 10000 долларов. С акционерными обществами все дольше, дороже, сложнее и рисковее. Если захватить ООО теоретически может и один человек, на практике это всегда несколько специалистов, имеющих соответствующие знания и ресурс, то с ОАО — это работа крупной группы. Команды рейдеров бывают двух типов: наемники, работающие под крышей и от имени крупной структуры, использующие не свой, а ее ресурс, и свободные рейдеры — независимые команды, работающие на свой страх и риск и только со своим ресурсом. Наемником быть спокойнее, проще, но менее выгодно: работодатель предоставляет финансы, административный и судебный ресурс, а при необходимости обеспечивает силовую защиту для противодействия ответным действиям обороняющегося. Наемные рейдеры выбирают жертву, проводят анализ рисков, рассчитывают бюджет проекта, разрабатывают стратегию и тактику захвата и только после утверждения проекта боссами, приступают к его реализации. За это они получают от 10 до 30 процентов добычи. Свободные рейдеры получают все сто процентов, но при этом они вынуждены самостоятельно и на свой страх и риск привлекать необходимые для реализации проекта средства (стоимость проекта

часто превышает один млн. долларов), иметь необходимый административный и судебный ресурс, а также организовывать свою безопасность в острых ситуациях.

### **Методология захвата**

**Сбор информации** — самый важный подготовительный этап для атаки рейдера на предприятие, который проводится скрытно и занимает от двух месяцев до одного года. Наемники и свободные рейдеры работают в принципе по одному сюжету, который начинается со сбора и анализа открытой и общедоступной информации, например прессы и интернета. Далее, в зависимости от того, на что направлен захват — недвижимость, бизнес, земля, лицензии, патенты, изобретения, непосредственно активы, выгодные контракты, оборудование, дебиторка и прочее — рейдер получает закрытую информацию. В Украине и России закрытая информация отличается от открытой только тем, что первая платная, а вторая бесплатная. Нужны сведения об оборотах интересующего предприятия — тогда идут в налоговую, там за сумму от 50 до 300 долларов охотно скопируют его бухгалтерский баланс; необходимы данные о недвижимости жертвы — в БТИ или регпалату, цена так же не будет более 300 долларов.

Так же не менее продажны и сотрудники других государственных органов, исключение, возможно, составляет только ФСБ или СБУ, но рейдерам, как правило, от этой структуры ничего не надо. Далее, наступает очередь информации о распределении акций между владельцами той или иной компании и инсайдерской<sup>♦</sup> информации (инсайдер от англ. inside — внутри) — любое лицо, имеющее доступ к конфиденциальной информации о делах фирмы благодаря своему служебному положению и родственным связям. Получив эту информацию, рейдер направляет реестродержателю от имени миноритарного акционера официальное требование предоставить выписку из реестра акционеров. Полученная выписка скорее всего содержит не все нужные захватчику данные, в таком случае рейдер подкупает за 10 — 100 тысяч долларов реестродержателя и получает полную копию реестра акционеров. На этом этапе рейдер задействует структуры, занимающиеся разведкой и промышленным шпионажем, для проведения незаконных оперативно-розыскных мероприятий в отношении членов совета директоров и крупных акционеров.

**Атака.** Основываясь на полученной информации, задачам и сложности операции, разрабатывается стратегия захвата — основательно и глобально, с учетом всех возможных вариантов развития событий, но всегда атака разрабатывается индивидуально для каждого конкретного предприятия. В процессе реализации захвата стратегия может пересматриваться и корректироваться.

---

<sup>♦</sup> См. отдельную главу 11.

Самая распространенная схема захвата — скупка акций предприятия-жертвы. Она всегда эффективна и применяется в случаях, когда большинство акций поглощаемого объекта рассредоточено (так называемый распыл) по мелким держателям. В этом случае акции скупаются с целью сбора контрольного пакета и реализуются рейдером просто и незатейливо: посредством скупки акций у мелких акционеров. Они, как правило, легко расстаются с имеющимися акциями, так как дивидендов по ним никогда не получали, а рейдеры предлагают миноритариям сумму в размере их полугодового или годового заработка при их мизерной зарплате.

Одновременно с этим рейдеры начинают «разрабатывать» предприятие, чтобы дезорганизовать руководство и продемонстрировать акционерам низкую ликвидность и малоценность находящихся у них на руках акций. Захватчики заваливают исками руководство общества от имени акционеров по поводу нарушений при проведении дополнительных эмиссий акций и при совершении крупных сделок. Заранее купленные долги поглощаемого предприятия предъявляются в арбитраже. Так же иницируются различные проверки предприятия по «сигналам» акционеров и возбуждаются уголовные дела в отношении руководства и крупных акционеров, в основном по надуманным основаниям.

В настоящее время удобных для захвата компаний, 50 - 60 процентов акций которых находятся у миноритариев в столице и области уже практически не осталось, в основном интересные для поглощения предприятия имеют консолидированные пакеты акций. Но и это не может служить гарантией безопасности, так как у рейдеров имеются и другие, конечно, гораздо более криминальные, сложные, замороченные, но тем не менее эффективные схемы.

Например, возможно не скупая акции предприятия, просто «украсть» его активы, как правило это недвижимость, и выглядит это следующим образом.

Первый шаг: в налоговую инспекцию отправляется фальшивый протокол собрания акционеров с решением об избрании нового генерального директора.

Второй шаг: «новый» директор заключает договор купли-продажи объекта недвижимости с фирмой-«буфером» и эта сделка за взятку оперативно регистрируется в установленном порядке.

Третий шаг: фирма-«буфер» так же оперативно эту недвижимость перепродает. Новый собственник, как правило, очередная структура рейдера, будет отгорожен от претензий прежнего, настоящего, хозяина статусом «добросовестного приобретателя».

Четвертый шаг: фирма-«буфер» посредством ликвидации, реорганизации или другим способом исчезает одновременно с «липовым» директором предприятия-жертвы.

Пятый заключительный шаг, часто по времени он совпадает с четвертым: директор пострадавшего предприятия узнает о том, что он уже не собственник недвижимости, только тогда, когда ЧОП, милиция или судебные исполнители придут удалять его из кабинета.

По данному факту, конечно, будет возбуждено уголовное дело, но очень скоро закроется за отсутствием состава преступления либо невозможностью найти и установить лиц, его совершивших. Откатывать ситуацию назад слишком долго, дорого и мудрено, а практически и невозможно: на это уйдут годы и сотни тысяч долларов с неизвестным результатом.

**Пиар рейдера.** Для легального и фактически законного «хищения» предприятия, рейдеру достаточно иметь 30 процентов и плюс одну его акцию, но реальные шансы на успех ему дает и пакет в 10 процентов акций. При консолидированных пакетах в 70 и более процентов, для достижения своей цели рейдеры вынуждены прибегать не только к подкупу и фабрикации уголовных дел в отношении руководства, но и к тактике интриг, заговоров, и манипулирования общественным мнением для изменения баланса сил в свою пользу. Часто захватчики пытаются расколоть управляющий орган и сыграть на внутренних противоречиях, на практике отрабатывая подход «разделяй и властвуй». В ход идет банальный шантаж, прессинг в отношении семьи, «чернуха» в прессе, созданные на пустом месте конфликты с властями, все те же уголовные дела, «заказуха» другим госорганам и прочее.

Например, известен случай, когда четырнадцатилетнего ребенка генерального директора крупного ОАО подсадили на героин, а потом за хранение и перевозку наркотиков арестовали. Далее задержанный, в состоянии наркотической ломки, прямо из следственного изолятора, с разных мобильных телефонов звонил отцу и умолял отдать «эти чертовы акции». После передачи отцом контрольного пакета, сына через час выпустили, а дело «за отсутствием состава преступления» закрыли. Правда, ему пришлось еще долго лечиться после этого.

Тем временем разнообразные проверяющие органы ходили в это ОАО как на работу, а среди прочих акционеров распространялись и муссировались слухи о том, что «их директор на все забил, занят только сыном — подонком, преступником и наркоманом, наверное, сам такой же и надо срочно что то делать, например, переизбрать его и назначать нового — такого-то, кристально честного и порядочного, а что бы старый не мешал, надо бы еще и допэмиссию провести».

Другими словами, рейдер предпринимает определенные действия для спланирования вокруг себя недовольных мелких акционеров с целью захода на предприятие под «знаменами» оппозиции, скорее всего искусственно созданной. Далее, захватчик делает предложение, «от которого они не смогут отказаться» одному или нескольким



держателям крупных пакетов акций, кстати, данное предложение может быть даже очень выгодным.

Руководство предприятия вынуждено идти на уступки миноритарным акционерам с целью смягчения оппозиции и пытается достичь единства внутри совета директоров. Цель достигнута.

**Противоборство предприятия-жертвы и рейдера.** Почувствовав угрозу, собственники предприятия и его руководство пытаются защищаться. Как правило, это либо обременение, либо вывод активов с использованием фактически аффилированных структур, если это им удастся, то захват предприятия рейдером теряет всякий смысл. Рейдер же со своей стороны, стремится не допустить этого и пытается, образно выражаясь, «бросить якорь». На данном этапе предпринимаемые обеими сторонами шаги абсолютно идентичны: каждая сторона стремится показать подконтрольную именно ей кредиторскую задолженность предприятия и получить в каком-нибудь подконтрольном суде решение, блокирующие совершение сделок с активами предприятия.

Самый распространенный способ, применяемый обеими сторонами — это создание препятствий в органах, регистрирующих сделки с недвижимостью и прочей собственностью: как только противостоящая сторона подает документы на перерегистрацию права собственности, подконтрольный чиновник максимально тормозит процесс регистрации и ставит в известность заказчика, а тот успевает предпринять контрмеры и рассчитать контрудар. Именно на этом этапе обороняющийся, как правило, проигрывает, так как у рейдера было больше времени на подготовку и он успел создать больше препятствий.

**Легализация рейдера.** Для создания формальных предпосылок захвата предприятия, рейдер организует параллельный орган управления, с максимальным соблюдением всех формальных процедур и требований закона. Делается это посредством внеочередного созыва собрания акционеров и переизбрания на нем совета директоров и генерального директора. Естественно, хозяева и руководство препятствуют такому созыву и, как следствие, своему переизбранию, а если это уже случилось, то оспаривают его легитимность.

Делается это следующим образом. При контроле над пакетом 30 процентов и 1 акция, рейдер создает видимость того, что он направил в действующий орган управления требование о созыве внеочередного собрания. Эта задача реализуется при помощи отправки чистых листов бумаги в конвертах с уведомлением о вручении получателю. В результате, создается видимость, что орган управления игнорирует требование акционеров и рейдер получает право провести собрание самостоятельно с участием только подконтрольных ему акционеров.

Рейдер старается организовать все так, чтобы «неудобные акционеры» ни в коем случае не попали на собрание. Известны случаи,

когда представители рейдера под видом «администраторов» перехватывали «чужих» акционеров у входа и направляли их в снятое в том же здании помещение, где перед ними разыгрывалась театрализованная постановка в лицах, под названием «собрание акционеров», а в это время на настоящем собрании акционеров, в другом помещении этого же здания, большинством голосов переизбирался совет директоров.

Для того чтобы в этот закрытый процесс не вмешивались «неудобные акционеры», собрание часто устраивают на территориях с очень ограниченным доступом: режимные предприятия, военные части, пансионаты и дома отдыха с охраной из специально проинструктированных ЧОПов. Собравшись, акционеры рейдера фиксируют в протоколе собрания отсутствие кворума и тут же расходятся. Первый этап выполнен.

Далее, рассылка «пустых извещений» повторяется и собрание по аналогичному сюжету созывается опять. На втором собрании с той же повесткой дня 30 процентов и 1 акция по закону уже считаются кворумом, и все решения принимаются простым большинством голосов. Вопросы на повестке следующие: прекращение полномочий ныне действующего совета директоров и назначение нового. Формирование параллельного органа закончено — это был второй этап. Третьим этапом один из присутствующих акционеров — участник собрания по заведомо глупому и явно проигрышному основанию подает в суд и требует признать решение собрания недействительными. Суд, абсолютно честно рассмотрев иск, отказывает в его удовлетворении. В результате этого хода у рейдера появляется ценный документ о признании судом собрания легитимным, законным и правомочным.

**Завершение перехвата управления.** Созданный рейдером параллельный орган управления берет фактический контроль над предприятием-жертвой. Это самый громкий, шумный, скандальный и публичный этап, так как прежнее руководство как может сопротивляется, а оно практически всегда имеет свой, достаточно неплохой, ресурс. С обеих сторон могут активно действовать судебные решения с взаимоисключающими друг друга исполнительными листами, различные подразделения милиции, ЧОПы, пресса, развязывается жестокая информационная и административная война.

**Захват свершился.** Если атака удалась и рейдер уже присутствует на захваченном предприятии, дальнейшее его действия зависят от цели и задач рейдерской операции. Здесь так же возможны несколько вариантов. В случае, если рейдер стремился захватить активы предприятия-жертвы только для получения огромного дохода, то очень быстро происходит цепочка сделок по продаже недвижимости, оборудования, транспорта и всего прочего имеющего цену.

Это продолжается до тех пор, пока реализуемые активы не попадают к добросовестному приобретателю, когда уже невозможно оспорить законность сделки. По объектам высокой балансовой стоимости, но низкой ликвидности, новый владелец предприятия даже не торгуется; либо продает их за сумму, за которую забирают, либо бросает: например, какие-нибудь средства механизации по балансу стоят сотни тысяч долларов, а быстро продать их возможно только на металлолом.

Если вся рейдерская операция проводилась для захвата бизнеса предприятия в целом, то захватчиком реализуются мероприятия по его удержанию. Приобретенное таким образом предприятие присоединяется к холдингу и на нем выстраивается новая вертикаль управления, и с учетом способа приобретения создается структура безопасности. Ликвидируются последствия операции захвата, трудовому коллективу платится вся зарплата, крупным акционерам выплачиваются дивиденды, а в бюджет перечисляются все задолженности по налогам. Случается, что и криминалитету платятся отступные.

В некоторых случаях бывшие владельцы предприятия сами перепрофилируются в рейдеры и пытаются вернуть потерянный бизнес. Для противодействия этому новый собственник бизнеса может попытаться сделать захват уже своего предприятия нерентабельным, например, разнести бизнес по нескольким юридическим лицам и обременить активы, просто заложив их своей же структуре.

**Итог рейдерства.** Сами рейдеры утверждают, что основной статьей расходов в бюджете захвата является подкуп правоохранительных органов и судейского аппарата. Этот хит-парад возглавляют прокуратура, РУБОП и ОБЭП. Прокуратура лидирует по «аппетитам»: возбудить уголовное дело против руководства захватываемой компании стоит от 20 до 100 тысяч долларов\*, в зависимости от сложности случая, персоналий и контактного лица.

Чем выше коррумпируемая должность, то тем выше гонорары. РУБОП лидирует по легкости контакта, но рейдерами эта структура нелюбима, так как работает она очень грязно: в ход идет подбрасывание задержанным оружия, наркотиков и прочего компромата, их избивают и пытаются. Уголовные дела возбуждаемые этой конторой по заказу, как правило, «шиты белыми нитками» и любым адвокатом с легкостью разваливаются. Кроме того, у человека прошедшего прессинг РУБОПом пропадают последние «тормоза» и он запросто может пойти на устранение рейдера не посредством задействования своего административного ресурса, а просто заказав его киллерам. Каким бы крутым захватчик ни был, наживать себе врагов, просто желающих его убить, никто не желает.

---

\* О ценах на рейдерские услуги см. отдельную главу 10.

Уголовное дело в РУБОП стоит до 10 тыс долларов. По изяществу работы лидирует ОБЭП, где, как правило, фабрикуются мотивированные и трудноразваливаемые уголовные дела. С подследственным здесь беседуют вежливо, его не бьют, свободы на стадии следствия лишают редко, выводят заказанного из игры, не озлобляя его и не провоцируя на откровенно криминальные меры противодействия. «Заказуха» в этой конторе стоит от 10 до 50 тыс долларов, а закрытие уголовного дела в любой из них обходится еще дороже.

Дорогим инструментом рейдера являются и процессуальные обеспечительные мероприятия, например, арест акций. Обеспечительные меры принимаются в случаях, когда у суда есть основания предполагать, что их непринятие затруднит или сделает невозможным исполнение его решения в дальнейшем. На этой стадии судья не обязан истребовать подлинники документов, достаточно любых копий предоставляемых истцом. Как правило, часть представленных документов оказывается «липой», но судья как будто этого не знает. И что-либо инкриминировать судье впоследствии так же невозможно: сам судья не криминалист и у него нет физической возможности прямо в процессе судебного заседания проверять документы на подлинность. Стоит же это удовольствие от 10 до 300 тыс долларов.

Посчитав вышеперечисленные расходы и учитывая то, что рейдер вынужден нести еще и накладные расходы на организацию и содержание десятков подставных фирм-прокладок, на сбор информации, на обеспечение безопасности и прочее, получаем себестоимость рейдерской операции по захвату предприятия от 100 тыс до одного миллиона долларов.

### **Разновидности компаний-агрессоров**

В качестве игроков-агрессоров наиболее распространены следующие группы:

1) олигархи и финансово-промышленные группы, которые поглощают компании и их активы для своего развития или диверсификации уже существующих своих бизнес-империй, а так же для создания новых отраслевых холдингов;

2) инвестиционные компании, сделавшие поглощения своим основным бизнесом. В дальнейшем поглощенные компании и их активы продаются по максимально высоким ценам заинтересованным лицам или остаются в собственном бизнесе;

3) инвестиционные компании-посредники, действующие в интересах заказчика;

4) инвестиционные компании — профессиональные гринмейлеры.

Все остальные игроки не представляют серьезной угрозы предприятию, хотя бы потому, что для успешной реализации проекта им необходимы большие материальные и административные ресурсы.

**Наиболее опасными, разумеется, являются представители первой группы** — олигархи и финансово-промышленные группы. Эти субъекты располагают значительными финансовыми ресурсами, которые многократно превышают возможности самой компании-жертвы. На них работают лучшие специалисты в этой области. Кроме того, эти игроки активно используют административный, судебный и силовой ресурсы. Каким бы абсурдным и противозаконным не был судебный акт, он имеет силу закона и обязателен для всех. Как показывает опыт, отменить незаконный судебный акт бывает непросто, так как серьезным препятствием для этого является тот же административный ресурс. В дальнейшем упомянутый ресурс повторно проявляется уже в творческом взаимодействии с соответствующей службой судебных исполнителей решения суда и местными силовыми структурами.

В конечном итоге, легитимные собственники предприятия в результате успешной силовой операции по перехвату управления, которую осуществляют судебные исполнители под физическим прикрытием людей в масках, оказываются за воротами и вынуждены оспаривать незаконные действия своих оппонентов.

**Представители второй группы** — инвестиционные компании, зарабатывающие на перепродаже поглощенных активов и/или компаний и, как правило, не так агрессивны. Они стараются действовать менее жестко. Свою тактику они вынуждены вырабатывать, исходя из своих основных задач. Все дело в том, что актив, в отношении которого идут бесконечные судебные разбирательства, очевидно, является проблемным и продать его по максимальной цене невозможно. К явной агрессии названные инвестиционные компании, прибегают тогда, когда приобретают активы для себя, или когда начавшийся корпоративный конфликт уже не может быть урегулирован более или менее мирными способами. В зависимости от финансовых возможностей, которыми располагают такие компании, они могут использовать в своей деятельности все выше перечисленные ресурсы, но прибегают к ним, обычно, для стабилизации ситуации на начальной стадии проекта по недружественному поглощению.

Под стабилизацией ситуации в данном случае понимается проведение компанией-агрессором комплекса блокировок в отношении компании-жертвы: аресты, всевозможные ограничения, лишаящие компанию-жертву возможности воспользоваться элементарными способами защиты.

Возможности и тактика действий представителей третьей группы — инвестиционных компаний-посредников, в основном, определяются возможностями их заказчиков. Обычно такие компании на начальной стадии проекта имеют скромный бюджет, поэтому им можно весьма результативно противодействовать также сравнительно малыми средствами. Компании-посредники довольно редко опираются на

значительный административный, судебный или силовой ресурс, так как эти инструменты для них весьма дороги. Однако, если заказчиком выступает крупная структура, то возможности посредника серьезным образом возрастают.

*Наиболее изощренными и опасными являются представители четвертой группы* — профессиональные гринмэйлеры. Их задача — получить отступные. Но очень важно понять истинную цель гринмэйлера: он выступает в качестве участника проекта по недружественному поглощению, скрывая до поры главного игрока, или реализует собственную стратегию, создавая предпосылки к недружественному поглощению. Профессиональные гринмэйлеры ведут себя достаточно жестко, сознательно создают себе устрашающий имидж, который во многих случаях является хорошим PR проектом.

#### *Внутреннее устройство компании-агрессора*

Структурно компания агрессор делится, как минимум, на три подразделения:

- 1) отдел, отвечающий за сбор и анализ информации;
- 2) юридический отдел;
- 3) отдел, непосредственно занимающийся реализацией проектов по недружественным поглощениям (рейдеры);

Сборщики информации и юристы осуществляют в проектах по недружественным поглощениям вспомогательные функции. Задача первых состоит в том, чтобы собрать максимум информации о компании жертвы, с особым упором на сведения компрометирующего характера.

Задача юристов заключается в скрупулезном анализе добытых правдами и неправдами документов и сведений, а также в выработке юридической стратегии действий агрессора в отношении компании жертвы, ее менеджеров и акционеров.

Отдел, который непосредственно занимается реализацией проектов по недружественному поглощению, будет в дальнейшем разрабатывать собственную стратегию действий, опираясь на сведения, добытые работниками отдела сбора и анализа информации, а так же на выводы и рекомендации юристов.

Отсутствие нужной информации и компрометирующих материалов серьезно затруднит процесс выработки стратегии дальнейших действий и может привести даже к отказу от первоначальных намерений. Таким образом, внимательное отношение к защите информации и уважение к закону серьезно сужают круг потенциальных агрессоров, обеспечивая компании пассивную защиту.



### **3. МЕТОДИКА ПРОВЕДЕНИЯ РЕЙДЕРСКИХ ОПЕРАЦИЙ**

Операции по слиянию и поглощению предприятий проводятся во всем мире, но за исключением «громких» дел, когда в процессе захвата участвуют силовые структуры или сами предприятия слишком известны, такие операции проводятся тихо и не привлекают особого внимания. Еще недавно рейдеры — специалисты по захвату предприятий считали, что главное — иметь команду опытных юристов. Но со временем руководители уцелевших предприятий и акционерных обществ заметно поумнели и уже сами стали создавать службы по защите своей собственности. И на ключевых ролях в таких службах оказались не только юристы, но и специалисты по PR-технологиям. В свою очередь это подтолкнуло и рейдеров к союзу со специалистами по работе с массовым сознанием для выработки новой стратегии и тактики.

Общий порядок операций по слиянию и поглощению может быть представлен следующим образом. Существует предприятие в форме акционерного общества. Его руководство владеет определенным пакетом акций, но не 100%. Остальные акции распылены среди миноритарных акционеров. Не редко пакет акций в 7-15% находится в руках какой-то сторонней структуры. Задача рейдеров для начала собрать минимальный пакет в 10%, официально «войти» в акционерное общество и довести свой пакет до контрольного. Для смены руководства, как правило, достаточно 50% + 1 акция. Задача существующего руководства предприятия не дать скупить контрольный пакет. Схема упрощенная, но в общих чертах отражает суть игры.

#### **Наиболее скандальные рейдерские атаки в Украине**

Получила широкую известность долгая тяжба вокруг лубенского станкостроительного предприятия «Шлифверст», когда миноритарные акционеры с помощью прокуратуры и налоговой милиции пытались захватить это предприятие, которое является высоколиквидным. Чтобы отстоять его, потребовалось много усилий. Всё это стоило также здоровья директору, который имел не один инфаркт. Подобное наблюдается и на более мелких предприятиях. Фактов достаточно, но пока нет специального закона о рейдерстве в Украине идут путём внесения изменений в другие законодательные акты, регулирующие вопросы перехода права собственности в случае возникновения конфликтов.

Другой случай — конфликт вокруг права собственности на 70% уставного капитала телеканала «1+1». Адвокаты владельцев канала публично заявили, что действия их оппонентов, и в частности, первое судебное решение по этому делу, на которое подано девять апелляционных жалоб, можно назвать новой разновидностью рейдерства в Украине.

Комитет по вопросам законодательного обеспечения правоохранительной деятельности Верховной рады получил жалобу по поводу

действий судьи Печерского района, который рассматривал это дело. Но ему ничего не оставалось, как отправить его по принадлежности, в надзорные инстанции, поскольку парламент не может проверять все эти факты, его функция — законодательная деятельность. Конечно, принятое решение является удивительным. Но, тем не менее, оно есть и надо защищаться. Не исключаю, что это своеобразный способ захватить ведущий телеканал нелегальным способом с привлечением судебной власти.

Проблема сегодня состоит в том, что судам подведомственны все правовые отношения, существующие в государстве. Судьи в разных регионах рассматривают один и тот же факт, часто, не владея ситуацией, а пользуясь предоставленными материалами, и нередко делают это небезвозмездно. Совершенно очевидно, что должна существовать законодательная норма, согласно которой иски о правах миноритарных акционеров, о праве собственности, рассматривались только по месту нахождения имущества. Дело по каждому конкретному предприятию должен рассматривать только один судья, и все иски разных субъектов, касающиеся судьбы этого предприятия, должны объединяться в одно производство. Только так можно создать полную картину обстоятельств, происходящих с данным предприятием.

«Однако, это не решает всех проблем, но, исходя из того, что мы имеем, это первый и самый очевидный законодательный барьер, который можно поставить. Ведь уже есть какой-то опыт, немало предприятий потерпели от рейдеров. Не проходит и недели, чтобы не было сообщения о том, что такая-то группа захватила такое-то предприятие, вывела за ворота прежнее руководство, заняло их кабинеты, хотя права на это не имеет, никого на территорию не пускает и так далее. Доходит чуть ли не боевых действий. Поэтому законы нужно писать, но нужно ещё, чтобы суды были справедливыми, не продажными. Тогда эти законы будут действовать. А иначе в любом случае будет вынесено то решение, которое куплено», — говорит эксперт.

Для иллюстрации примем за основу случай скупки акций одного из киевских научно-исследовательских институтов, условно назовем его ИКТП-центр, и обобщим с учетом обстоятельств подобных аналогичных случаев — института «Дорпроект» и других киевских предприятий. Надо отметить, что «Дорпроекты» в других городах Украины сохранились, ибо ими руководили не случайные безответственные райкомовские компартийные проходимцы, которые развалили СССР, а честные ответственные государственные люди. Чтобы стало понятно, почему это произошло надо коротко изложить сложившиеся в них отношения между сотрудниками и администрацией, которые являются приманкой для рейдеров. На примере ИКТП это представляется следующим образом.



### **Порочные методы руководства предприятием — приманка для рейдеров**

Директором этого государственного ИКТП был, прежде всего, хитрый и алчный человек, а алчность никогда к добру людей не приводит. Ибо они могут только воровать и разваливать. Методично, целенаправленно и уверенно разваливал он свой институт. Цель развала — завладеть зданием института, которое размещалось в центральной части Киева и оценивалось не одним миллионом грн. Хотел, как говорят в народе, “срубить на халяву”. Сейчас уже всем известно, что не получилось, выгнали со скандалом и забрали все наварованное через суд, хотели посадить, но потом пожалели старика.

Этот старик сначала обманом захватил власть и стал Генеральным директором ИКТП-центр (любил он во всем быть центровым, отсюда и в названии института появилось слово “центр”), приватизировал имущество института и поделил акции между сотрудниками. Затем провел успешную кампанию по избавлению от неудобных и назначению на ответственные должности своих людей. Например, директором (он же сам — генеральный, а посему замы назывались просто директорами) по экономике назначил филолога, преподавателя французского языка, одну ушлую бабенку, не отличающуюся скромностью и прочими человеческими достоинствами. Она и ей подобные знали себе цену, потому и выполняли указания “хозяина-шефа”. Нужно провернуть какую-нибудь аферу — пожалуйста.

С тех пор, как он окружил себя своими людьми, его жизнь состояла из постоянных афер, направленных на обворовывание своих коллег и завладение имуществом института. Здесь в полной мере раскрылись его алчные наклонности: прежде чем выгнать сотрудника, он под разным предлогом, почти даром, “выкупал” (называя вещи своими именами — отбирал) у него акции по цене в десять раз ниже их номинальной стоимости, расплачиваясь при этом средствами из фонда заработной платы института. Постепенно здесь осталось несколько десятков человек, которыми руководил Генеральный и несколько его замов. Большая часть помещений была сдана в аренду за бесценок. Львиная доля за аренду помещений налом поступала в карман директора. К тому времени и сын подрос на подмогу отцу и вошел в правление института: вместе воровать надежнее.

Одно крупное дело, которые провернули отец с сыном, — беспроцентный кредит сыну на 100 тыс. грн. (в то время — это 50 тыс. у.е. — хорошая трехкомнатная квартира). Разумеется, согласия у коллектива не спрашивали, а подделали подписи нескольких сотрудников института и — “дело в шляпе”.

Когда алчность директора превысила пределы разумного, оставшийся коллектив решил избавиться от “этого негодяя”, как его называли. Они продали свои акции, которые директор у них не успел отобрать, порядочным людям по цене, в два раза превышающей их номинальную стоимость. Генеральный “выкупал” акции за общественные деньги в 10 раз ниже их номинала и приговаривал, что на них никто никогда не получит ни

одной копейки. Есть разница!!!

Когда отца изгнали из института и опечатали кабинет, тогда и нашлась эта “секретная” бумага с беспроцентным кредитом сыну. КРУ не составляло большого труда вскрыть все его махинации с финансовыми ресурсами. Сын Генерального, член правления ИКТП-центра и одновременно его личный водитель, который пользовался автомобилем института на правах личной собственности, угнал машину. Через ГАИ угонщика быстро задержали. Имуущество вернули институту.

Думается, не интересно писать и, тем более, читать о том, как к бывшему Генеральному пришел судебный исполнитель и опечатал трехкомнатную квартиру, которую конфисковали и хотели выставить на аукцион. Как они в течение нескольких дней нашли деньги и вернули новым хозяевам института стоимость наворованного имущества. Как он завел в заблуждение депутата ВР и пытался с его помощью “выкрутиться” из сложившейся ситуации и т.д.

Надо отдать должное порядочности новых хозяев института: они сохранили институт в том виде, в каком получили его из рук бывшего, даже в библиотеке можно почитать имеющиеся там книги. Большая часть помещений здания осталась в аренде у тех же фирм, что и при бывшем. Только теперь они платили по перечислению, без махинаций с налом. От этого фирмам-арендаторам легче и проще. Позднее они вспоминали бывшего “хозяина” ИКТП как страшный сон. Налом они платили 60 % от общей суммы за аренду.

Новые хозяева оказались не только порядочными, но и добрыми людьми: они пожалели старика с сыном и не отправили их на нары за хищение средств в особо крупных размерах с использованием служебного положения и за поддельные подписи. Для преступлений, совершенных бывшим, Уголовный кодекс Украины предусматривает наказание от 5 до 12 лет лишения свободы с конфискацией имущества.

Вот в таких условиях разворачивалась рейдерская атака на этот и другие лакомые объекты в центре Киева. Рейдеров призывали на подмогу сами сорудники института. Такая ситуация — достаточно типична и она облегчает рейдерам завладеть предприятием, ибо им помогают сами его сотрудники. Если на предприятии трудится дружный и сплоченный коллектив, нет недовольных честной дирекцией, то завладеть таким объектом практически невозможно. Туда рейдеры и не сунутся.

### ***Технология захвата предприятия***

Работа рейдера начинается со сбора и анализа информации — прежде всего открытой, находящейся в свободном доступе. Здесь, в частности, помогает мониторинг прессы, где упоминается интересующая рейдера организация. Сравнительно нетрудно получить и закрытую информацию. Например, данные, предоставляемые юридическим лицом налоговым органам, сведения о его экспортных и импортных операциях (таможня), о зарегистрированных на него недвижимости и транспортных средствах. Стратегически важны данные

о распределении акций между владельцами той или иной компании, не менее ценна инсайдерская информация.

**Эксперт:** Захват может ставить самые разные задачи: активы предприятия (земля, недвижимость, лицензии, патенты, изобретения, контракты), бизнес как таковой, кроме того, объект может рассматриваться как ключевое предприятие в отрасли, с помощью которого можно диктовать условия и поглощать предприятия в той же отрасли или в других отраслях. Исходя из полученной информации и сообразно задачам, разрабатывается стратегия захвата — как правило, основательно, с учетом всех возможных вариантов развития событий, включая действия оппонентов. По мере реализации одного из сценариев стратегия может пересматриваться. И, уж конечно, ее пересматривают, когда она оказывается ошибочной.

Одна из схем захвата — скупка акций. Ее применяют, например, когда большинство акций объекта распылено по мелким держателям, акции скупают с целью собрать контрольный пакет. *Эксперт:* «Вкусных» рейдерских объектов (с «распыленкой» в 50-60%) в столицах уже практически нет. Остаются объекты с уже консолидированными пакетами. Такое положение вещей заставляет рейдеров придумывать другие схемы.

Например, рейдеры не скупают акции, а фактически воруют активы, которые им интересны. В столицах это, конечно же, недвижимость. Технология такая. Первым делом в налоговую инспекцию отправляется фальшивый протокол внеочередного собрания акционеров с решением об избрании нового генерального директора. Последний подписывает договор купли-продажи объекта недвижимости (например, здания) с приобретателем-«прокладкой», который тут же ее перепродает.

Учреждение юстиции проведет обе сделки за неделю. Новый собственник будет отгорожен от претензий прежнего, истинного, хозяина статусом «добросовестного приобретателя». Далее «пустышка» — фирма, у которой увели актив в виде недвижимости, — по липовым документам присоединяется к какой-нибудь банковской «помоечке» и тихо ликвидируется.

Ликвидируется и «прокладка», через которую выводили имущество на «добросовестного приобретателя». Отыгрывать все обратно — оспаривать через суд реорганизацию, ликвидацию юрлиц, решения внеочередных собраний — слишком долго и нудно, на это уйдут годы и сотни тысяч долларов. Так или иначе, уже бывший директор уже несуществующего юрлица узнает о том, что он уже не собственник здания, только когда ЧОП будет выносить его из кабинета. Конечно, по факту «кражи» здания будет возбуждено уголовное дело по соответствующей статье. Но в скором времени дело будет закрыто за отсутствием состава преступления либо лиц, его совершивших».

*Рейдер:* «Вот пара наиболее типичных из реализованных нами сценариев. Первый случай:

Мы купили 34% обыкновенных именных акций у двух акционеров, за счет скупки акций у миноритариев довели пакет до 46%. Определением суда арестовали акции оппозиции (по 17% у трех акционеров), а чтобы их директор не вывел активы, наложили арест на недвижимость. После этого провели внеочередное общее собрание акционеров, переизбрали совет директоров, который тут же назначил нашего гендиректора. Дальше так. Продолжая давить на оппозицию, снимаем арест с недвижимости, наш гендиректор продает ее «прокладке» по заниженной цене — иначе пришлось бы проводить через собрание акционеров одобрение крупной сделки, «прокладка» перепродает недвижимость добросовестному приобретателю. Все.

Другой случай — из разряда корпоративного шантажа. Мы приобрели 5% акций у миноритарных акционеров. Противник подключает защиту — крупный банк. Ведем переговоры, параллельно скупаем еще 10%. Накладываем арест на недвижимость. Противник блокирует регистрацию нашего пакета у реестродержателя. Мы устраняем это препятствие, потом доводим свой пакет до 18%. Переговоры, переговоры... Наконец банк выкупает наш пакет по цене, вдвое превышающей наши затраты».

Нужно отметить, что доходность в 100% — не самая высокая в этом бизнесе. Но об этом ниже.

### ***Накладные расходы***

Однако, чтобы много заработать, нужно много вложить — речь идет о сотнях тысяч, а иногда миллионах долларов. При этом основной статьей расходов в бюджете рейдера является подкуп судей и правоохранительных органов.

Вот как поступают, например, с акциями. Покупается за \$100 тыс. судебное решение, которым на регистратора возлагается обязанность перевести акции с лицевого счета собственника на лицевой счет жителя, скажем, Чечни. Далее акции переводятся на счет «своего» акционера. Пока решение будет отменяться, акции разойдутся по счетам иных лиц. Оперативно вернуть их невозможно.

Другой часто применяемый рейдерами инструмент — процессуальные обеспечительные меры, например в виде ареста акций. В соответствии с процессуальным законом такие меры судья вправе применить еще на стадии подготовки дела к разбирательству, без вызова в суд ответчика. По закону обеспечительные меры, на юридическом языке, принимаются в том случае, если их непринятие затруднит или сделает невозможным исполнение решения суда. Причем на этой стадии судья не обязан истребовать подлинники документов — достаточно ксерокопий, представленных истцом. Понятно, что часть этих документов могут оказаться сфабрикован-

ными. Обычно судьи крайне неохотно соглашаются вынести определение о принятии обеспечительных мер, особенно когда чувствуют подвох. Но неподкупных судей, как утверждают сами рейдеры, не бывает.

На определения и судебные решения существуют тарифы, которые зависят как от цены вопроса, так и от масштаба нарушения закона, на которое должен пойти судья, чтобы принять, как говорят рейдеры, «отмороженное» решение. Например, надо запретить голосовать акционеру, владеющему контрольным пакетом. Покупается соответствующее определение суда. Судья, который выносил определение, основывался на поддельных документах. Но придрататься к нему нельзя.

Судья как будто бы этого не знал. Он же не криминалист, и у него нет возможности прямо на судебном заседании проверять документы на подлинность. Итак, проводится собрание, на котором не может голосовать владелец контрольного пакета. По закону об АО на этом собрании нужное рейдеру решение не принимается, поскольку нет кворума. Но повторное собрание правомочно принимать решения без кворума. И оно необходимое решение принимает, например, о присоединении к другому АО и смене гендиректора. Директора меняют.

Понятно, что определение, которым запретили голосовать, будет отменено. Но отменить решения собрания акционеров будет труднее, на это уйдет время. По идее, компания, подававшая иск и заявлявшая ходатайство о принятии обеспечительных мер, должна компенсировать убытки, связанные с такими мерами. Но, как правило, это компания «техническая», то есть подставная фирма рейдерской группы. Естественно, у нее на балансе ничего нет.

В арбитражной практике принципиальность и неподкупность судьи определяется предложенной ему суммой. Если судья проявляет принципиальность и неподкупность, значит ему мало предложили. В московском арбитражном суде первой инстанции важное место в рейтинге неподкупности занимают судьи, которые принимают «отмороженные» решения за взятку не меньше чем в \$30 - 40 тыс., в то время как большинство довольствуется суммой в \$10-20 тыс. Отдельно надо отметить так называемые «банкротные» составы суда, которые не удовлетворяются суммой меньше \$100 тыс. Это связано с особенностями рассмотрения дел о банкротстве — производство по делу о несостоятельности не заканчивается с вынесением судом первой инстанции решения о признании должника банкротом. Оно заканчивается вынесением определения о прекращении конкурсного производства. Все решения принимает банкротный состав первой инстанции.

А поскольку дело ведет коллегия из трех судей, а не один судья, как по другим делам, то затраты увеличиваются пропорционально. Впрочем, рейдеры утруждают себя обращением в суд далеко не всегда.

Использовать поддельные судебные акты удобней. Дело тут вот в чем. Чтобы «отменить» такой документ, надо, по-хорошему, возбудить уголовное дело и вынести судом приговор по этому факту... А это может затянуться надолго.

### *Из рассказов Российских рейдеров*

«Был такой случай. Атаковали мы объект. Скупили акции. А потом начали закидывать пристава с периодичностью раз в неделю поддельными исполнительными листами. Эмитент ответил. Подготовился к штурму — нагнал бойцов ЧОП\*. Услуги бойцов могут стоить \$100-200 в сутки на каждого. А если их сотня? Директор держал осаду долго. Потом навел справки, узнал, что все наши листы — фальшивки, и успокоился. И тут мы закинули уже настоящий исполнительный лист. Директор отреагировал на это как на очередную липу. К этому времени охрана с объекта была снята...»

«Другая статья расходов — взятки правоохранительным органам, обычно на уровне ОБЭП и прокуратуры. Возбудить уголовное дело стоит от \$10 тыс. до \$60 тыс. в зависимости от сложности случая и персоналий. Заккрытие уголовного дела обходится еще дороже. Отдельная строка — расходы на судебных приставов».

«За \$100 тыс. группа судебных приставов из Москвы в составе десяти человек плюс физзащита вылетят в любую точку нашей необъятной родины, чтобы исполнить самый «отмороженный» исполнительный лист. Таким образом, общая сумма расходов на организацию рейдерской операции вполне может зашкаливать за \$300 тыс».

Учитывая достаточно высокую себестоимость захвата, а также достаточно высокий уровень риска подобных операций, рейдеры интересуются только теми проектами, в которых можно сорвать крупный куш. Очень крупный.

«Мы при подготовке поглощения исходим из рентабельности 100-300%, но я знаю товарищей, которые не возьмутся за объект, если не будут уверены, что сделают на нем 10 - 20 «концов».

«Захват — это достаточно дорогой инструмент, и применяют его, как правило, в отношении предприятий с хорошей капитализацией. Чем выше стоимость предприятия, тем дороже захват и тем дороже инструменты для захвата. Не думаю, что найдется много команд, которые возьмутся захватывать предприятие стоимостью менее \$2 млн. При такой стоимости предприятия бюджет захвата получается скромный, то есть набор приемов ограничен, и уж тем более не получится вести длительную юридическую войну. Все зависит от ситуации на предприятии, расклада сил, потенциала противника и многого другого».

---

\* ЧОП — частное охранное предприятие.

Вместе с тем стоимость добычи обычно определяется стоимостью активов предприятия, а не его бизнеса. Как следствие, рейдеры чаще всего нападают на компании, которые владеют достаточно привлекательными объектами недвижимости.

«В Москве в 99% случаев захват осуществляется ради земли и прочей недвижимости. Бизнес неинтересен — его стоимость часто несопоставима с ценой недвижимости. То же самое с землей в Подмосковье. Уже практически все колхозы скуплены. И практически никто из рейдеров не планирует заниматься сельским хозяйством. Земли переводятся из сельхозназначения и используются под коммерческую застройку. Рентабельность космическая: купил колхоз за \$3 млн, продал на участки уже за \$40 млн. Однако объектов с интересными активами и без успешного бизнеса остается все меньше. А объекты с прибыльной уставной деятельностью и захватывать сложнее: у них высокая оперативная ликвидность, и при захвате менеджмент достаточно быстро привлекает деньги и отстраивает дорогую защиту, например, организует контркупку акций. В регионах ситуация противоположная — земля и недвижимость там ничего не стоят. Остается бизнес — особенно если речь идет о машиностроении, энергетике, связи...»

Защититься от атаки рейдеров можно, наняв контррейдеров: существуют компании, которые специализируются на защите от недружественного поглощения. Естественно, провести грань между ними очень трудно — методы ведь одни и те же.

Вряд ли у большинства сторонних наблюдателей действия рейдеров вызывают симпатию. Точно так же нам неприятно смотреть, как стая шакалов терзает больное животное. Зато активность рейдеров, приемы, которые они используют, наглядно показывают, что представляют собой сегодня экономика, государство и право на просторах СНГ.



#### **4. САМЫЕ РАСПРОСТРАНЕННЫЕ СПОСОБЫ ПЕРЕДЕЛА СОБСТВЕННОСТИ**

В начале 1990-х годов «красные директора» очень любили пугать общественность возможными захватами их предприятий крупными иностранными концернами, которым выгодно отсутствие конкурента. Однако до последнего времени никто ничего из них не захватил и не закрыл. Разве что пытались это сделать с вертолетным заводом имени Миля в России, который подвели под процедуру банкротства два мелких кредитора. Некоторые предполагали, что за темной историей со сменой руководства завода стоит миноритарный акционер предприятия — международный вертолетный концерн Sikorski.

С развитием в России рыночных отношений перед отечественными предпринимателями встала проблема расширения своего бизнеса. В разное время данная задача решалась по-разному: если в начале 90-х необходимые активы, как правило, приобретались в процессе приватизации государственного имущества, то сейчас предпочтение отдается более сложным способам и приемам.

Цель любого поглощения — доступ к активам определенного предприятия, которую можно достичь различными путями: как напрямую — приобрести в собственность интересующее имущество, так и опосредованно — стать владельцем контрольного пакета акций компании, имеющей на балансе указанное имущество.

### **Самые эффективные способы поглощения компаний**

В настоящее время наибольшее распространение получили три наиболее эффективных способа поглощения компаний:

- установление контроля над менеджментом предприятия либо лицом, представляющим интересы владельца крупного пакета акций;
- приобретение контрольного пакета акций;
- банкротство компании с последующим приобретением ее активов.

*Первый способ* обычно используется по отношению к государственным (муниципальным) предприятиям либо к хозяйственным обществам, основным акционером которых является государство. В данном случае сторонняя компания подкупает менеджеров предприятия, а в случае с хозяйственным обществом, лицо, представляющее интересы государства на общих собраниях акционеров. Этот способ весьма удобен, когда сторонняя компания не в состоянии приобрести контрольный пакет акций или обанкротить предприятие — вряд ли кто-нибудь осмелится бороться с даже с региональными органами власти. Если государство все же решит реализовать принадлежащий ему пакет акций общества либо осуществить приватизацию государственного предприятия, то у компании, имеющей «неформальные» отношения с командой управления хозяйствующего субъекта, будет огромное преимущество в борьбе за продаваемые активы. Значительный недостаток этого способа — зависимость от конкретных должностных лиц, которых могут заменить, а также отсутствие оформленного права собственности на имущество или акции компании.

Надежной защитой от подобного сговора между руководством предприятия и сторонними компаниями может стать ежегодная замена лиц, представляющих интересы государства на общих собраниях акционеров, а также представителей в Совете директоров общества. Часто эти лица представляют государственные интересы на протяжении нескольких лет, что провоцирует так называемые «неформальные контакты» с заинтересованными структурами. Тщательный отбор лиц, претендующих на должности руководителей государственных предприятий — важное условие, позволяющее не допустить назначения



на руководящие посты лиц, связанных с различными вертикально-интегрированными компаниями и коммерческими организациями.

*Второй способ* наиболее эффективен, когда должны быть обеспечены правовые гарантии расширяющейся компании. Если юридически грамотно провести операцию по покупке акций хозяйствующего субъекта, то можно не опасаться, что заинтересованные лица оспорят в судебных органах такие действия. Помимо этого, акционер-владелец контрольного пакета акций вправе официально принимать решения практически по всем вопросам деятельности общества. Этот способ наиболее часто используют в ходе дружественных поглощений, когда акционеры компании согласны продать принадлежащие им акции стороннему инвестору.

Однако применение указанного способа значительно осложняется высокими издержками по приобретению акций общества. Дело в том, что при определении стоимости контрольного пакета акций даже среднего предприятия счет идет на миллионы долларов. Мало вероятно желание владельца контрольного пакета акций продавать принадлежащий ему бизнес. В подобной ситуации придется искать нестандартные пути решения проблемы.

Практика корпоративного управления выработала широкий спектр методов перехвата управления в компаниях. В частности, если у наиболее крупного акционера под контролем находится всего 40% голосующих акций, то организуется скупка акций у физических лиц, а также предпринимаются попытки приобрести акции у юридических лиц, которые обычно неохотно расстаются с принадлежащими им ценными бумагами. Если акционеры не желают продавать принадлежащие им акции, обычно используют один из следующих приемов:

- ♦ выдача доверенности на представление интересов акционера на общих собраниях акционеров;
- ♦ передача ценных бумаг в доверительное управление.

В первом случае акционер доверяет представлять его интересы физическому или юридическому лицу на общих собраниях акционеров. При этом необходимо учитывать, что максимальный срок действия доверенности — три года. Разумеется, чтобы убедить акционеров выдать доверенности, необходимо использовать различные средства, такие как агитация с помощью уважаемых на предприятии людей, денежные поощрения, статьи в местной прессе.

Выходом из сложившейся ситуации может стать использование процедуры доверительного управления, когда акционер передает в доверительное управление принадлежащие ему акции коммерческой организации или индивидуальному предпринимателю и оформляется договором, на срок не более пяти лет, доверительного управления. Заключение такого договора возможно лишь при наличии у

управляющего соответствующей лицензии на управление ценными бумагами. Акционер может отказаться от договора, однако тогда ему придется не только предупредить управляющего за три месяца до прекращения договора, но и выплатить последнему вознаграждение.

*Третий способ* используется когда выдача доверенностей и заключение договоров доверительного управления не предоставляют стороннему лицу полного контроля над активами предприятия. Поэтому применяют схему, рассмотренную на условном примере в отношении ОАО Х компанией Y, которой удалось аккумулировать более 50% голосующих акций хозяйственного общества. При этом заключение договоров доверительного управления, получение доверенностей, приобретение акций осуществлялось не компанией Y, а подконтрольными ей физическими лицами, которые юридически ни в каких связях с компанией Y не состояли.

На первом этапе было проведено внеочередное общее собрание акционеров ОАО Х, в ходе которого избрали новый состав Совета директоров компании. Результат: более половины членов Совета директоров (6 из 11) подконтрольны компании Y. Кроме того, на этом собрании акционеров был избран новый генеральный директор, также представляющий интересы компании Y.

На втором этапе после значительного усиления позиции указанного юридического лица началась непосредственная работа с имуществом общества. Как известно, генеральный директор самостоятельно может заключать сделки по отчуждению имущества общества, если его стоимость не превышает 10% балансовой стоимости активов. Следовательно, директор, начавший вывод активов, столкнулся с серьезным препятствием, которое тем не менее было преодолено. Согласно закону «Об акционерных обществах» и Уставу ОАО Х решение об участии общества во вновь создаваемых коммерческих организациях принимается Советом директоров простым большинством голосов. Имея контроль над шестью членами Совета директоров из одиннадцати, компания Y без труда проводит такое решение через этот орган управления. ОАО Х учреждает ОАО Z, вторым учредителем которого выступает компания Y, при этом ОАО Х получает 24% голосующих акций создаваемого общества.

В качестве оплаты акций ОАО Х передаст в уставный капитал значительную часть наиболее ценных объектов (недвижимости, оборудование) своего имущества. В связи с тем, что стоимость передаваемого имущества составляла 47% балансовой стоимости активов ОАО Х, необходимо было получить одобрение Совета директоров, при этом решение должно было быть принято единогласно. Разумеется, члены Совета директоров, представлявшие интересы другого крупного акционера, заблокировали подобное решение. Однако никто и не рассчитывал на их поддержку.

Действуя в соответствии с законом «Об акционерных обществах», члены Совета директоров, подконтрольные компании Y, большинством голосов приняли решение о проведении внеочередного собрания акционеров, которое и должно было одобрить указанную сделку простым большинством голосов акционеров. Подготовительный этап к проведению общего собрания является самым сложным и ответственным. Необходимо было не дать возможности второму крупному акционеру убедить миноритарных владельцев акций прекратить выданные доверенности и заключенные договоры доверительного управления. Компании Y удалось сохранить контроль над более чем 50% голосующих акций общества X. Таким образом, общее собрание акционеров одобрило отчуждение имущества ОАО X, передав под контроль компании Y интересовавшие ее активы.

В рассматриваемом случае главное, чтобы при совершении сделки по отчуждению имущества со стороны органов управления общества не наблюдалось заинтересованности в совершении сделки. Вот почему не должна прослеживаться связь с компанией Y акционеров общества, членов Совета директоров, генерального директора. Дело в том, что процедура одобрения сделки, в отношении которой имеется заинтересованность, намного сложнее, чем процедура одобрения крупной сделки.

Впоследствии компания Y совместно с ОАО Z учреждает ОАО А и устанавливает уже знакомую структуру акционерного капитала: компания Y – 76% акций, ОАО Z – 24%). В качестве оплаты акций ОАО Z передала новому хозяйствующему субъекту то самое имущество, принадлежащее ранее ОАО X.

Таким образом, компания Y, не владея большинством голосующих акций ОАО X, поставила под свой контроль наиболее значимые активы общества, проведя всю операцию юридически грамотно и не оставив своим конкурентам надежды на возвращение выведенных активов.

При этом отметим ошибки прежних органов управления ОАО X, которые и привели к враждебному поглощению активов компании:

- акционер-владелец 40% голосующих акций общества не увеличил свою долю в структуре акционерного капитала до 50%+1 акция, самоуверенно полагая, что имеющихся акций достаточно для сохранения контроля над предприятием;

- когда началась скупка акций общества, сопровождаемая получением доверенностей и заключением договоров доверительного управления, указанный акционер и контролируемый им менеджмент компании оттягивали принятие решения о встречной скупке акций, а также не провели крайне необходимую кампанию по дискредитации стороннего инвестора перед рядовыми акционерами.

Устав ОАО X не предусматривал возможность принятия решения по крупной сделке квалифицированным большинством (3/4 голосов),

что не позволило бы сторонним лицам произвести отчуждение имущества. Отмеченные управленческие просчеты позволили компании Y захватить имущество ОАО X и значительно снизить финансово-хозяйственные показатели общества.

Но в большинстве случаев отечественными предпринимателями используются не описанные выше привлекательные способы поглощения компаний. Часто выгоднее применять процедуру банкротства по отношению к интересующему предприятию, нежели приобретать его акции или осуществлять такую ненадежную процедуру, как подкуп менеджмента.

Самое главное преимущество банкротства коммерческой организации — низкие издержки по реализации подобной модели. Зачем покупать акции предприятия, расходуя значительные денежные средства, если можно, затратив меньшие суммы, получить необходимые активы. В данном случае затраты будут состоять из так называемых «денежных субсидий», направляемых чиновникам региональных органов власти, судьям арбитражных судов, а также арбитражным управляющим. Указанный способ используется и в том случае, когда владелец контрольного пакета акций общества не намерен продавать его третьим лицам.

Чаще всего применяется следующая схема банкротства.

Определенное юридическое лицо, заинтересованное в приобретении активов какого-либо хозяйственного общества, начинает планомерно скупать долги этого общества. При этом не обязательно рассчитываться за приобретение в полном объеме, обычно применяется рассрочка платежа. Найти просроченный долг даже у крепко стоящего на ногах предприятия довольно легко.

Сосредоточив значительный объем задолженности, юридическое лицо инициирует процедуру банкротства предприятия, предварительно «договорившись» с органами власти. Операция рассчитывается таким образом, чтобы поглощаемое общество заведомо было не в состоянии погасить имеющуюся задолженность, следствием чего становится введение процедуры наблюдения и назначение временного управляющего. Арбитражный управляющий негласно представляет интересы атакующего юридического лица и под видом анализа финансового состояния должника устанавливает «узкие» места в деятельности предприятия с тем, чтобы усугубить сложившуюся ситуацию, а также помешать органам управления общества восстановить платежеспособность предприятия. Одновременно в средствах массовой информации начинают формировать негативный образ хозяйственного общества, ведущий к уменьшению реализации производимой продукции, а следовательно, к ухудшению его финансового положения.

В результате подобных действий на предприятии вводят внешнее управление, после чего руководителя должника освобождают от

должности, прекращают полномочия органов управления. Все управленческие функции переходят к внешнему управляющему. Именно с этого момента начинается долгий процесс по выводу активов организации. В данном случае важная роль отводится стадии конкурсного производства, когда для удовлетворения требований кредиторов реализуется имущество должника.

Однако можно и не доводить дело до последней стадии банкротства. В процессе внешнего управления атакующее юридическое лицо может обратиться к акционерам общества с предложением о продаже принадлежащих им акций. Тем самым акционеры оказываются перед выбором: либо отказаться и остаться ни с чем, либо продать акции и получить хоть и небольшие, но деньги. Аккумулировав более 50%, а лучше более 75% голосующих акций общества, юридическое лицо начинает активно восстанавливать платежеспособность предприятия с целью прекращения производства по делу о банкротстве.

Если акционеры отказались продавать акции, могут быть применены следующие приемы:

- ♦ обмен долгов на акции вновь создаваемого общества;
- ♦ дополнительная эмиссия акций должника.

Первый прием абсолютно законен и находит всестороннюю поддержку и у арбитражных судов, и у других государственных органов. Внешний управляющий, реализуя полномочия органов управления должника, с согласия собрания кредиторов создает открытое акционерное общество. Уставный капитал нового предприятия образуется за счет очищенных от долгов активов должника. Кредиторы же принимают в счет задолженности акции нового хозяйствующего субъекта, погашая тем самым свои требования к должнику. В ходе этого процесса главное — аккумулировать как можно большую сумму задолженности, т.к. от этого зависит число получаемых акций, а следовательно, и контроль над активами. При этом согласия акционеров должника не требуется: обмен долгов на акции признается одним из возможных условий мирового соглашения, заключаемого на стадии внешнего управления арбитражным управляющим и кредиторами.

При использовании данной схемы, исходят из того, что в ходе внешнего управления все полномочия органов управления общества, в том числе и общего собрания акционеров, переходят к арбитражному управляющему, который может принять решение о дополнительной эмиссии акций должника. Дополнительная эмиссия проводится таким образом, что у организаторов банкротства сосредотачивается контрольный пакет акций компании, позволяющий им после восстановления платежеспособности общества принимать любые управленческие решения по отношению к активам компании.

Существуют и способы противодействия банкротству компании:

- не допускать возникновения у предприятия просроченной кредиторской задолженности;
- осуществлять мониторинг кредиторов предприятия, обращая особое внимание на сделки с задолженностью компании;
- если имеются косвенные свидетельства о начале процесса по инициированию процедуры банкротства, необходимо любой ценой попытаться погасить возникшую задолженность;
- до возбуждения процедуры банкротства начать процесс вывода активов, используя многоходовые схемы, связанные с созданием дочерних компаний, с последующей продажей их акций физическим лицам, подконтрольным менеджменту основного общества, однако юридически с ним не связанным;
- попытаться убедить соответствующие государственные органы в том, что подобное банкротство невыгодно экономике соответствующего субъекта региона, а возможно и определенной отрасли промышленности.

Таким образом практика корпоративных конфликтов выработала широкий спектр различных приемов перехвата управления. Некоторые из этих приемов идут на пользу и самому инициатору поглощения, и поглощаемому предприятию, и региону, в котором оно расположено. В то же время использование нечестных методов ведения корпоративной борьбы вкупе с сиюминутными целями приносит пользу лишь отдельным атакующим компаниям, существенно дестабилизируя социальную обстановку в отдельном регионе

### **Широко применяемые способы поглощения компаний**

Чаще всего конкуренту или миноритарному акционеру нужно, чтобы предприятие было под его контролем. Для того, чтобы быстро и недорого перехватить управление, требуется разыграть комбинацию, в которой должен присутствовать административный ресурс (связи с региональными властями, судами и силовиками) и быть в числе миноритарных акционеров или кредиторов предприятия. Остальное — дело творчества.

#### ***Способ №1: короткое банкротство***

Самый распространенный из них — с использованием «Закона о несостоятельности предприятий (банкротстве)». Юристы считают, что для захвата может подойти любое крупное акционерное общество, в меру отягощенное долгами и погашающее их со средней для своего региона скоростью, которая не вызывает особых претензий ни у кредиторов, ни у налоговых органов, примирившихся с некоторой задержкой части налоговых платежей. После того, как на предприятие обращает внимание «группа лиц», которым выгодно взять его себе для последующей продажи или долгосрочного контроля, благополучная жизнь нынешних владельцев контрольного пакета заканчивается. Захватчики проводят разведку на облюбованных предприятиях и

договариваются с кредиторами, судьями и правоохранительными органами. Наконец, покупаются долги, причем не обязательно большие. Главное, чтобы были хоть на копейку, зато юридически правильно оформлены. Теперь можно начинать процесс о банкротстве, с ОМОНОм захватывать административный офис предприятия и сажать в кресло управляющего подконтрольного человека.

Управляющий же вычеркнет из реестра кредиторов всех, кроме обладателей этой самой копейки. И наконец, «вершиной творческой мысли» юристы называют дополнительную эмиссию акций общества, находящегося в стадии внешнего управления или конкурсного производства. По их мнению, предприятия-должники и их добросовестные кредиторы и акционеры должны быть особенно бдительны: пока они раздумывают над заключением мирового соглашения, захватчики могут собрать комитет кредиторов и принять решение об «околокриминальном» дополнительном выпуске акций.

Известны многие хрестоматийные примеры подобного способа перехвата собственности — захват холдингом «Альфа-групп» «Черногор-нефти», «Кондпетролеума» и «Варьеганнефтегаза». Таким же образом питерский предприниматель А на целый год захватил контроль над крупным производителем минеральных удобрений — кингисеппским «Фосфоритом». У предпринимателя А не было контрольного пакета в комитете кредиторов предприятия. Зато был административный ресурс — дружеские отношения с управлявшим комбинатом представителем. В итоге управляющий фактически передал сбыт удобрений под контроль компаний А. Далее — дело техники.

Наблюдения показывают, что «захватчики», получившие контроль над предприятием слишком дешево, как правило, намереваются получить короткую прибыль на временном переводе в свою пользу сбытовых потоков предприятия. К тому же можно получить неплохие деньги от долгосрочных инвесторов (в их числе могут быть и вытесненные акционеры) просто за то, что «захватчик» освободит предприятие от своего присутствия.

### ***Способ № 2: долгосрочное банкротство***

Если «захватчик» намеревается сам контролировать предприятие, то подход к делу серьезней.

Например, для той же «Альфа-групп» гораздо более успешно закончилась попытка захвата газодобывающей компании «Роспан». Все-таки команда решила потратиться и скупила очень крупный пакет задолженности предприятия. Поэтому прежнему главному акционеру «Роспана» — «Итере» — пришлось пойти с «Альфа-групп» на мирное соглашение. «Альф» решено допустить к совместному управлению предприятием. Не исключено, что в отличие от предыдущих захваченных через банкротства предприятий, внедрившись на «Роспан» «Альфа» собирается действительно участвовать в газовом бизнесе.

### ***Способ №3: вывод активов***

Перевод активов из одного промышленного предприятия в другое при переделе собственности тоже весьма распространен, хотя иногда используется не агрессорами, а потенциальными жертвами «захватчиков». Когда «жертвы» чувствуют возможность агрессии со стороны кредиторов, они стараются спешно вывести всю свою собственность в другую, свободную от долгов компанию.

В принципе, вывести активы можно на виду не только у кредиторов, но даже и у владельцев контрольного пакета предприятия.

Например, когда питерский концерн «Илим палп» создавал рядом с подконтрольным «Братским лесопромышленным комплексом» соседнюю компанию «Целлюлозно-картонный комбинат», он, судя по всему, таким образом собирался защититься от возможной агрессии крупных кредиторов из «Иркутскэнерго».

### ***Способ №4: допэмиссия***

Частично вывод активов производится и в еще одной громкой истории, связанной с поглощением МДМ-банком атомного Конверсбанка. Когда владелец МДМ-банка М задумал поглощение, у него был неплохой административный ресурс в лице тогдашнего главы Минатома А. В июне 2000 года акционеры Конверсбанка (урановые комбинаты и минатомовские торговые агенты, такие как «ТВЭЛа» и «Техснабэкспорта») отправили в отставку с поста председателя правления его отца-основателя П. А осенью «Конверс» возглавил М. И хотя новый руководитель позиционировал себя в качестве кризис-менеджера, вопрос о слиянии «Конверса» с МДМ казался практически решенным. Тем более, что значительная часть акционеров Конверсбанка приобрела акции последней эмиссии, прокредитовавшись в МДМ-банке. Однако в марте 2001 года А отправили в отставку. А новый глава Минатома Р оказался уже не так расположен к МДМ. Напротив, злые языки поговаривали, что Р склонен отдавать предпочтение скорее «Альфа-групп», которая также была заинтересована в атомной отрасли.

Тогда одним из приемов защиты против поглощения уже недружественного М стал вывод из онверсбанка счетов атомных предприятий, в частности, «ТВЭЛа». Чтобы минимизировать негативные последствия минатомовских перестановок, М решил форсировать поглощение «Конверса» и вскоре после назначения Р провел через совет директоров решение о допэмиссии на 180 млн руб., предполагая выкупить значительную ее часть и стать таким образом владельцем свыше 60% акций Конверсбанка. Допэмиссия была проведена. И «структуры, аффилированные с «Группой МДМ», действительно выкупили почти 90%. И уставный капитал «Конверса» увеличился до 460 млн руб. Однако ЦБ по подсказке со стороны «альфовцев», отказался регистрировать эту «победную» эмиссию. После



многочисленных судебных исков, у «Конверса» существовали как минимум два правления и совета директоров. Один из которых возглавлял член правления «Группы МДМ» Я, а другой – вице-президент ОАО «ТВЭЛ» К.

Вообще проведение допэмиссии как главный способ перехвата управления на предприятии в последнее время уступило пальму первенства банкротствам. Все же сейчас почти не осталось предприятий, которыми бы управляли менеджеры, лояльные не владельцам контрольного пакета, а кому-нибудь еще. Поэтому сейчас допэмиссию проводят в основном для того, чтобы избавиться от нежелательного миноритарного акционера. Как это сделал, например, холдинг «Русал», размыв таким образом долю Б в капитале Красноярского алюминиевого завода. Правда, сделать это смогли только в комбинации с силовым фактором. Если бы Б не оказался за решеткой, он бы еще за КрАЗ поборолся.

### *Прочие факторы*

К силовым факторам захватчики промышленных предприятий в России прибегают довольно часто, если не могут другим способом заставить «жертву» покинуть предприятие. Это очень дешево и эффективно. Например, с помощью уголовного дела о попытке отравления губернатора Тулеева команде Д удалось выжить братьев Ж не только с их предприятий в Кемеровской области, но и вообще из страны. При помощи ареста гендиректора Сургутского ГПЗ Р холдингу «СИБУР» удалось получить контроль над этим предприятием (правда, теперь глава «СИБУРа» Г понял, что рыть яму другому нехорошо). «Группа МДМ» долго и с переменным успехом боролась за «Невинномысский азот» с гендиректором и миноритарным акционером предприятия Л. А потом Л внезапно оказался в тюрьме за финансовое мошенничество. «Группа МДМ» спокойно поселилась на предприятии. Впрочем, чаще всего «жертв» все же не арестовывают, а попросту выкидывают с предприятия при помощи ОМОНа.

Наконец, если конкурента невозможно захватить сразу, агрессоры ведут долгосрочную осаду, в которой применяются самые разнообразные способы дестабилизировать положение потенциальной жертвы. Например, у «Северстали» нет крупных долгов и есть свои сырьевые источники. «Ахиллесову пяту» главы «Северстали» М нашли в его личной жизни. Бывшая жена главы Е на некоторый срок добила ареста крупного пакета акций «Северстали». Претензии Е на имущество бывшего мужа не осуществились, потому что в России нормы семейного права в рынок никак не вписаны.

Обиженные Д братья Ж и Х тоже мстили своим обидчикам через суды и прессу, рассказывая про криминальные связи главы «Сибала» и «Русала». Однако очень скоро бывший глава измайловской группировки разбился во время прыжка с парашютом, а проживающий

в Израиле Ч специально позвал к себе журналистов, чтобы объявить, что продает все свои доли в компаниях Д и М. По логике, для окончательного отмыва репутации Д нужно податься в губернаторы. Чтобы последующие «захваты» выглядели более цивилизованно.

Хотя для того, чтобы обиженная жертва спустя некоторое время вдруг не восстала из небытия с целью отомстить обидчику, есть и другие способы. Вот, например, совладелец Тюменской нефтяной компании В после долгой борьбы с главой «Нижневартовскнефтегаза» П не стал засаживать врага за решетку, а взял на работу вице-президентом.

### ***Захват со стрельбой***

В странах СНГ сформировалась целая индустрия недружественных поглощений. В ней заняты и самостоятельные мелкие игроки, и бывшие младшие партнеры олигархов, ранее работавшие в интересах только своей ФПГ, а ныне ушедшие на вольные хлеба. Суть от этого не меняется. Те и другие отбирают компании у собственников, чтобы потом их продать тому, кто больше заплатит, то есть опять-таки олигархам.

Скандалная история такого рода произошла с лесопромышленной группой «Фокс» (годовой оборот порядка \$100 млн). Атаку на ее бумажную фабрику «Тулабумпром» организовали, как предполагают в «Фоксе», предприниматели Х. и Б., в прошлом один из совладельцев «Альфа-Групп», а затем — хозяин московской сети гипермаркетов «МосМарт».

В октябре 2004 года тульская фабрика была захвачена. Приехали сто бойцов с бейсбольными битами и спецсредствами, решением мирового судьи из Калуги и захватили предприятие. Судебное решение, которое привезли «бойцы», оспорили буквально на следующий день, тем не менее захватчикам удалось удерживать «Тулабумпром» в своих руках более полугода.

А на Пермском фанерном комбинате (ПФК), который решил захватить известный в регионе рейдер М., не обошлось без перестрелки. В условиях, когда использовать закон о банкротстве для захвата предприятий стало почти невозможно, он пошел другим, давно опробованным путем — скупил акции.

Началась же история с того, что бизнесмены Б. (владелец Жешартского фанерного комбината, Республика Коми) и Г. (основной владелец ПФК) решили объединить свои компании. Б. в результате стал совладельцем Пермского комбината с долей в 40%.

М., который, как оказалось, скупил 1 % акций ПФК на открытом рынке, обжаловал в суде сделки по приобретению акций комбината Б. и добился их перевода на свои компании. Провели эти акции через цепочку компаний, потом созвали внеочередное собрание акционеров, обеспечили, чтобы не было кворума, и провели повторное, где

требуется меньший кворум. Избрали на нем своего гендиректора со всеми вытекающими отсюда последствиями.

### ***Дискриминация***

Если олигарх не хочет идти на силовой захват компании-жертвы, он может обанкротить ее и по-настоящему. Это несложно сделать, если он — монополист. Небольшая нефтяная компания «Нобель Ойл» из Республики Коми раньше доставляла нефть от месторождений до приемного пункта «Транснефти» по трубопроводу, а теперь вынуждена возить ее на КамАЗах с цистернами, теряя на этом порядка \$5 млн в год.

Проблемы начались после того, как в 1999 году в Республику Коми пришел ЛУКОЙЛ, которой купил местную «КомиТЭК» вместе с тем самым нефтепроводом, по которому качала нефть «Нобель Ойл». В 2003 году компания Вагита А. просто перекрыла Г. доступ к трубе. В ЛУКОЙЛе объясняют, что «Нобель Ойл» закачивала в общую трубу нефть худшего, чем у ЛУКОЙЛа, качества, что было невыгодно владельцу трубопровода.

Они рассчитывали, что, не имея возможности транспортировать добытую нефть, компания остановит свою деятельность. Г. судился с ЛУКОЙЛом, обращался в антимонопольные органы, даже пытался решить вопрос через объединенную комиссию по этике РСПП. Но так ничего и не добился.

### ***Последствия монополизма***

Средние и малые компании в результате давления олигархических структур уходят с рынка. Если в 2000 году из примерно 25 000 автозаправок в России свыше 70% принадлежало независимым владельцам, а остальное — крупным нефтяным компаниям, то сейчас пропорция уже 50 на 50. Поставки нефти малыми и средними компаниями в систему трубопроводов «Транснефти», по данным президента компании Семена В., упали с 26 млн т в 2003 году до 20 млн т в 2004 году. А число самих малых нефтяных компаний с 1999 года сократилось с 150 до 50.

К аналогичным последствиям привела концентрация капитала в транспортном машиностроении, которую провел Дмитрий К. Завершив дела с Брянским машиностроительным заводом, он выкупил у предпринимателя Бориса И. «Бежицкую сталь» (колесные пары для вагонов и локомотивов), у группы МДМ — Новочеркасский электровозостроительный завод (магистральные локомотивы), у группы «Ист Лайн» — Демиховский машиностроительный завод (пригородные электропоезда). В итоге получилась компания «Трансмашхолдинг», которая контролирует 85% производства пассажирских вагонов, 80% — вагонов электричек, 62% — магистральных локомотивов, 63% — маневровых тепловозов. После чего в ноябре 2003 года К. заключил долгосрочное (до 2010 года) соглашение о сотрудничестве с президентом ОАО «РЖД» Геннадием Ф. Результат не заставил себя

ждать. Производство тепловозов на том же Брянском заводе выросло с 20 тепловозов в год в конце 1990-х до 29 в 2004 году. А пострадал от соглашения РЖД с К. бывший хозяин БМЗ Б., в собственности которого остался Людиновский завод.

В 2000-2002 годах он производил в среднем по 20-25 тепловозов в год, а в 2004 году РЖД у него не купила ни одного нового тепловоза. Похожая ситуация сложилась и в других отраслях. По данным Всемирного банка, сегодня уровень концентрации собственности в российской экономике — один из самых высоких в мире: 22 крупнейшие частные бизнес-группы контролируют 39% промышленного производства и 42% занятости в промышленности, доля десяти самых крупных ФПГ в рыночной капитализации России составляет около 60%.

### ***Жертвы собственного монополизма***

Бороться с монополиями можно. Весь вопрос в готовности чиновников идти в этой борьбе на самые жесткие меры. К 1878 году империя Джона Рокфеллера контролировала 90% добычи нефти в США. После принятия в 1890 году «антитрестовского закона» было установлено, что одна из фирм Рокфеллера нарушила закон 1462 раза. В 1892 году суд постановил разбить ее на 38 компаний. Но произошло это лишь в 1911 году — магната поддерживали серьезные политические силы, которые он спонсировал.

Рекордными штрафами на общую сумму \$855 млн закончилось в 2001 году разбирательство по поводу сговора производителей витаминов. Швейцарская Roche, немецкая BASF и еще шесть компаний были признаны виновными в фиксировании цен. Пострадали десятки отраслей — от производителей сухих завтраков до фармацевтических компаний. Сильнее всего Европейская комиссия наказала Roche, приговорив ее к штрафу в \$462 млн, что соответствует 2,6 % продаж компании в 1999 году.

В 2002 году концерн Boeing выиграл конкурс Пентагона на поставку 100 самолетов-заправщиков общей стоимостью около \$20 млрд. Но выяснилось, что сотрудница Минобороны США Д, влиявшая на результаты конкурса, передавала Boeing информацию о предложениях конкурента. Гендиректор Boeing К ушел в отставку. Д получила девять месяцев тюрьмы. Конкурс будет проведен заново. Корпорация General Electric доминирует на рынке авиадвигателей и владеет крупнейшей лизинговой компанией. В 2000 году GE попыталась поглотить Honeywell — ведущего поставщика авиационных приборов и систем управления.

Американские власти эти планы одобрили. Но европейцы сочли, что новая компания сможет предлагать свои продукты «в наборе», давая скидки при одновременной покупке. Сделка стоимостью \$42 млрд была заблокирована.



## **5. БАНКРОТСТВО, РЕЕСТР, ИЗМОР И ДРУГИЕ МЕТОДЫ ЗАХВАТА ПРЕДПРИЯТИЙ**

### **Управление банкротством**

По мнению экспертов технология банкротства весьма неуклюжа и может не сработать в том случае, когда на контролирующего кредитора наваливается конкурент с многократно превосходящим административным ресурсом. Слишком большую роль в процедуре банкротства играют суды, что делает все мероприятие невероятно рискованным. Ведь в чьих интересах действует арбитражный управляющий, тот и станет собственником бизнеса. Поэтому можно серьезно потратиться на «кредиторку» и не суметь «назначить» в суде «своего» управляющего.

«Если у тебя контрольный пакет «кредиторки», ты легко назначишь своего управляющего. Если даже суд назначит другую кандидатуру — ее не признают кредиторы. Банкротство, равно как и скупка акций — самые эффективные способы передела, а все остальные технологии — от лукавого, и очень легко отбиваются», — считает эксперт.

«Иногда контрольный пакет акций предприятия ничего не гарантирует. Всегда обсуждаются два вопроса — покупка акционерного капитала и долгов. Нет смысла покупать что-то одно, по крайней мере — совершенно точно нет смысла покупать только акции. Если ты покупаешь контрольный пакет акций и не контролируешь долги — это плохо. Если ты покупаешь контрольный пакет долгов — это кое-что, это лучше, чем только контрольный пакет акций», — отмечает эксперт.

Тем не менее, многие эксперты и «корпоративные технологи» утверждают, что банкротство постепенно уходит в прошлое, уступая место более результативным схемам захвата. И все наблюдатели утверждают, что новое законодательство о банкротстве не создало преград для насильственного отторжения собственности. Новый закон — это просто другая колода карт, а игроки остались те же самые и ставки те же.

### **Реестр под дулом автомата**

Эксперты Фонда рыночных исследований составили перечень «передельных» технологий, которые гораздо более действенны и эффективны по сравнению с банкротством, а потому получили активное распространение в последние годы.

Прежде всего, это махинации с реестром акционеров. Миноритарный акционер подает (как правило, в день приобретения одной акции, или уже сразу на следующий) иск в суд с любым (часто, авантюрным и нереальным) требованием к компании или к ее менеджменту. И сразу же появляется судебное определение, которое в обеспечение иска предписывает передать реестр другому регистратору. Иногда за реестром высылают самолет с бойцами частного охранного

предприятия (именно так произошло в конфликте вокруг Нижегородского масложирового комбината, когда реестр буквально под дулами автоматов увезли в Москву). В таких случаях обычно у предприятия появляется сразу два реестра, и начинаются длинные и запутанные судебные процессы, необходимые для выяснения того, какой документ является настоящим, а какой — подложный.

«Нападающая» сторона отстаивает (часто с помощью надзорных госорганов) подлинность «изъятого» реестра, а «атакованное» предприятие начинает процедуру восстановления этого документа. В конечном счете, здесь все зависит от позиции судов и ФКЦБ: чью сторону они займут — тот и прав.

Понятно, что, инициируя судебный вердикт, истец добивается отнюдь не удовлетворения исковых требований. О них и заявитель, и суд вскоре «забывают». Истцу нужен реестр. Точнее, он нужен заказчикам этой процедуры, которые списывают акции с лицевых счетов собственников. Затем акции проходят длинную цепочку «добросовестных приобретателей», продаются и перепродаются.

«Процедура передачи реестра должна быть описана пошагово, чтобы не было ни одного спорного момента, — отмечает эксперт. Должны быть прописаны все условия ведения реестра, а то иногда к регистратору приходят и говорят — отдайте реестр, в то время, как нельзя отдать договор и информацию о собственниках».

В настоящее время, законы об акционерных обществах и о рынке ценных бумаг позволяют акционерам злоупотреблять своими правами.

### **На штыках ОМОНа**

Другой способ захвата — миноритарии проводят «тайное» собрание акционеров и избирают новый совет директоров, который назначает новый менеджмент предприятия. Мажоритарные акционеры об этом не подозревают. Затем в суд поступает иск с требованием не чинить препятствий новому руководству войти на предприятие и работать. Суд принимает определение, обязывающее старый менеджмент не препятствовать новому директору и его команде исполнять обязанности. Таким образом, новые менеджеры «на штыках» сотрудников частных охранных агентств входят на предприятие. Например, во время памятной борьбы за АО «Кузнецкие ферросплавы» была создана система двойного менеджмента, а затем новая команда зашла на комбинат при поддержке ОМОНа. Легитимность этих мер основывалась определением суда, в который обратился акционер, обладающий только одной акцией! При такой процедуре часто используется технология сознательного срыва собрания, потому что по закону если в первый раз на собрании не было кворума, то для повторного его проведения кворум может составлять уже 30%. А агрессивному миноритарии (который исчезает после вынесения нужного судебного вердикта) только этого и нужно.

Есть еще один «подвид» этой технологии, который используется в том случае, когда компания-захватчик владеет крупными пакетами как обыкновенных, так и привилегированных акций. Ей нужно провести без контролирующего акционера (арестовать его пакет на время) внеочередное собрание и принять решение о конвертации своих привилегированных акций в обыкновенные, имеющие право голоса. Таким образом, пакет миноритария может стать контрольным — со всеми вытекающими отсюда последствиями.

Возможна и другая схема. Миноритарий, купив несколько акций, обвиняет контролирующего акционера в нанесении предприятию экономического ущерба. После этого суд принимает определение, запрещающее владельцу распоряжаться правом собственности на актив. Пакет контролирующего акционера арестовывается и немедленно перепродается. Так развивались события на Таганском мясоперерабатывающем комбинате. Примерно так произошло и с активами «Илим Палп Энтерпрайз». По этой технологии миноритарный акционер заявляет, что собственник не выполнил свои инвестиционные обязательства, наложенные на него государством при приватизации компании. Суд признает, что инвестиционные обязательства не были выполнены, несмотря на то, что против такого вердикта свидетельствуют документы из РФФИ и Счетной палаты. Несмотря на это заочно, без явки ответчика (который, тем самым, не может себя защитить) суд списывает акции со счетов контролирующего акционера, и эти бумаги немедленно продаются заранее выбранному покупателю, связанному с компанией-захватчиком — при прямом попустительстве госорганов.

Без поддержки государства и судебной власти все это немыслимо. «Наряду с теневой экономикой у нас уже формируется «теневая юстиция», специализирующаяся на обслуживании захвата предприятий у законных собственников. Все чаще от «теневой юстиции» страдают иностранцы. Компании, которые становятся открытыми, планируют листинг — более уязвимы перед угрозой «передела» ... Чем ты успешнее, тем больше вероятность, что тебя раздавят и съедят или попробуют уничтожить», — полагает эксперт.

По оценке этого эксперта, если собственник не выстраивает грамотной защиты от «передела», то используемые схемы захвата подразумевают полную потерю контроля над активом в течение 15-20 дней. Для достижения этого активно используется и такая технология: «захватчик» инициирует серию судебных определений и, тем самым, фактически парализует работу предприятия.

Истец добивается запретов на совершение менеджментом любых действий, суд арестовывает активы. Таким образом, «захватчики» вынуждают акционеров (часто таковыми являются менеджеры компании) продать контрольный пакет. Или достигается другая цель —

«атакующие» заставляют менеджмент выкупить у них пакет акций по завышенной цене.

В частности, именно по алгоритму «корпоративного шантажа» развивались конфликты вокруг АО «Криогенмаш», АО «Афанасий-пиво» и АО «Тверь-пиво». Миноритарии успешно блокировали работу этих предприятий через множество определений различных судов, которые запрещали менеджменту осуществлять оперативное руководство. Парализовать работу компании можно, к примеру, воспрепятствовав поставкам на предприятие исходного сырья, или запретив ей экспортировать свою основную продукцию (так было с «ЛУКОЙЛом» и «Северной нефтью»).

«Существуют три основных метода захвата — двойной менеджмент, проблемы с реестром, неправосудные судебные акты и решения, — отмечает эксперт. — И все эти решения, как показывает наша практика и практика наших клиентов, — это ни что иное, как мозаика заранее продуманных и согласованных действий захватчиков. Обладание контрольным пакетом акций в России не является гарантией прав собственности — необходимы «административный ресурс и лобби во властных и силовых структурах». По мнению многих экспертов наиболее распространенные сегодня в России сценарии «силового поглощения» компаний носят признаки организованной преступности.

### **Цель оправдывает средства**

Впрочем, многие эксперты сходятся во мнении, что чаще всего крупные компании сами провоцируют недружественные захваты, попирая права миноритарного акционера, которые говорят: «У нас ты либо контрольный акционер, либо никто». И действительно, опыт корпоративного управления свидетельствует: миноритарий не участвует в управлении, оттеснен от распределения прибыли, зачастую просто не имеет доступа к финансовой документации и к оперативной информации о деятельности компании, которой он, между прочим, владеет. И поэтому миноритарий становится оружием в руках «захватчиков».

Тогда первопричина захвата простая — несоблюдение крупным акционером законных прав младших акционеров, будь у тебя 30% акций или 1%. Не секрет, что весь доход от бизнеса традиционно получает мажоритарный акционер. Вряд ли можно найти приличное предприятие, которое платит адекватные дивиденды.

Это приводит к корпоративным войнам — контрольный пакет становится слишком, невероятно принципиальным для акционера. Остальные акционеры всегда ущемлены. Миноритарного акционера обижают системно и всегда, это и порождает благоприятную среду для передела собственности.



Таким образом, улучшив корпоративное управление и прекратив притеснять миноритариев, компании уже застрахуют себя от недружественных поглощений.

Другие способы борьбы с захватчиками — это альтернативный суд, который выносит противоположное решение и оно исполняется. А также открытость и пресса, потому что грамотный PR может сформировать позицию органов власти. Как только публично объявляется, что начинаются попытки захвата, деятельность захватчиков осложняется.

### **Метод измора противника**

Для перехвата управления корпоративной собственностью в России «стервятники» нередко пользуются так называемым методом измора противника, который основан на положениях Федерального закона «Об акционерных обществах». Эти положения позволяют любому акционеру (или группе акционеров), обладающему десятью и более процентами голосующих акций АО, потребовать от совета директоров АО проведения внеочередного общего собрания акционеров, а в случае: если совет директоров отказа в этом откажет, созвать собрание по собственной инициативе. На таком собрании, представленном только самими инициаторами, избирается новый совет директоров и новый генеральный директор.

С этого дня на предприятии начинается период двоевластия и, соответственно, — этап судебных разбирательств. Решение внеочередного общего собрания суд признает недействительным. Тогда таким же образом проводится следующее внеочередное общее собрание акционеров, на котором опять же избирается свой совет директоров и свой, но уже другой, генеральный директор АО. Суд признает недействительными решения и этого общего собрания. Таким образом, «колесо» крутится, доставляя массу хлопот менеджменту АО.

Метод созыва повторяющихся внеочередных собраний акционеров и избрания на них параллельных органов управления АО позволяет признавать недействительными все сделки, заключенные прежним руководством АО в период двоевластия. А в соответствии с законом возможна подача неограниченного числа требований о созыве внеочередных собраний, проводить их возможно хоть 365 раз в году. Цель таких созывов проста — свергаемое руководство предприятия в конце концов не выдержит такой массированной атаки, такого прессинга и сдастся — отдаст управление собственностью в руки «противника».

Действительно, все вышеописанное правомочно: действующий закон об АО не содержит никаких ограничений по вопросу о количестве внеочередных собраний акционеров, месте их проведения, повестке дня.

В принципе, можно назначать внеочередные общие собрания акционеров хоть в Гибралтаре, а другие акционеры и менеджеры по закону не вправе изменить ни дату, ни место собрания, ни повестку дня.

### **Дополнительная эмиссия акций**

Часто для установления полного контроля над предприятием во время его банкротства используется метод дополнительной эмиссии акций. Схема сводится к тому, что сторонний инвестор (А) выкупает кредиторскую задолженность нужного ему предприятия-банкрота (Б) и назначает своего внешнего управляющего. Управляющий объявляет допэмиссию и размещает все новые акции среди кредиторов в обмен на долги предприятия-банкрота. В результате предприятие А, как основной кредитор, получает свыше 50% уставного капитала предприятия Б.

Правда, легитимность этого метода сомнительна, поскольку российское законодательство не наделяет конкурсного управляющего правом осуществлять допэмиссию акций в период банкротства. Согласно статье 28 Федерального закона «Об акционерных обществах» решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций в пределах количества объявленных акций может быть принято советом директоров (наблюдательным советом) общества, если в соответствии с уставом общества или решением общего собрания акционеров ему принадлежит право принятия такого решения.

Однако суды вопреки всему часто принимают решения о правомерности допэмиссии и таким образом стимулируют другие компании пользоваться этим методом для передела собственности. Дело дошло до того, что проблемой борьбы с нелегитимными допэмиссиями обеспокоилось правительство. Недопустимость практики использования допэмиссии при банкротстве отмечал вице-премьер в письме: «Законопроект о легитимизации допэмиссии при банкротстве создает угрозу использования процедур банкротства недобросовестными кредиторами с целью изменения состава акционеров и размера долей акционеров в уставном капитале акционерного общества... Принятие законопроекта, предусматривающего проведение по решению внешнего управляющего дополнительной эмиссии акций и, как следствие, изменение размеров долей акционеров в уставном капитале акционерного общества, приведет к снижению инвестиционной активности в Российской Федерации».

В 1999 году кредиторам Ленинградского металлического завода (ЛМЗ), близким к «Интерросу», удалось за счет допэмиссии установить контроль над предприятием-банкротом. «Интеррос» выкупил кредиторскую задолженность предприятия и назначил своего управляющего, который объявил допэмиссию, причем все новые акции

были размещены среди кредиторов в обмен на долги ЛМЗ. В результате «Интеррос» как основной кредитор получил свыше 50% уставного капитала предприятия.

«Евразхолдинг» через допэмиссию получил более 75% акций Западно-Сибирского металлургического комбината...

«Госинкор» за счет допэмиссии намеревался установить контроль над Московским вертолетным заводом, чем вызвал немалый переполох в правительстве...

«Русский алюминий», которому принадлежит 66% акций Красноярского алюминиевого завода (КраЗ), задумал увеличить долю в капитале завода до квалифицированного большинства, т. е. до 75%. Для этого собственники «Русала» решили воспользоваться традиционной схемой — размыть долю акций другого акционера, о чем сделали объявление. Технология размывания пакета акций неугодного акционера проста. Сначала на законных основаниях его не пускают на собрание акционеров. На этом собрании изменяется устав компании так, чтобы акционеры потеряли право преимущественного выкупа акций размещаемых допэмиссий. Наконец, принимается решение о допэмиссии, которая продается в нужные руки. В результате, доля Б в капитале КраЗа уменьшается с 28% до незначительных 9%.



## **6. БЛОКИРОВАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ ИСКУССТВЕННО СОЗДАНЫМИ СУДЕБНЫМИ ТЯЖБАМИ**

Сегодня, для того чтобы заблокировать деятельность компании, можно обойтись без сложных интриг, подставных лиц, компромата и съемок скрытой камерой. Появилось интересное нововведение — иск в защиту мелких акционеров, работников компании, родственников топ-менеджеров и владельцев предприятий.

В Никулинский районный суд бывшая супруга главы «Северстали» М. подала исковое заявление, в котором требовала расторгнуть соглашение об уплате алиментов и разделе имущества, передать ей 32,5% акций самой «Северстали», доли в нескольких из ее компаний-учредителей, заставить мужа ежемесячно отдавать сыну четверть дохода, взыскать с него 563,2 млн рублей недоплаченных за последние полтора года алиментов, а также обязать его платить положенную четверть от ежегодного дохода 80 млн долларов вместо ранее оговоренных 650 долларов в месяц.

Предварительно М. изучила дела мужа и публично обнародовала тот факт, что в свой бизнес муж втянул сына И. В итоге было арестовано 32,5% акций крупнейшего предприятия российской черной металлургии «Северстали».

По мнению экспертов, вынос на публику этого скандального эпизода из личной жизни директора обязан не бедственному положению его бывшей жены, а проискам конкурентов «Северстали».

24-25 июля 2001 года «Транснефть» полностью перекрыла экспортные нефтяные потоки «ЛУКОЙла». В результате одна из крупнейших нефтекомпаний лишилась возможности экспортировать нефть через терминалы Туапсе, Одессы и Новороссийска. Причина такого решения — требование Рязанского областного суда, вынесенное по иску жительницы поселка Реткино Рязанской области Е, владелицы пяти акций «ЛУКОЙла». Суть иска не разглашалась, но насколько известно, Е обвинила главу компании А в том, что он нарушает «конституционные права и свободы истца». Ситуация вскоре разрешилась, но те два дня, в течение которых «Лукойл» был отключен от трубы, обошлись компании почти в 4 млн долларов. Существует мнение, что простая жительница Реткино самостоятельно составить иск, доставивший столь серьезные проблемы двум крупнейшим нефтяным корпорациям, не могла. Да и сама идея вряд ли принадлежит гражданке Е.

Возможно, за всем этим стоят профессиональные адвокаты, не настолько крупные и известные, чтобы их всерьез боялся «ЛУКОЙл», но все же достаточно уверенные в себе, поскольку не испугались службы безопасности нефтекомпаний и шантажировали ее почти в открытую.



## **7. МЕТОД КОРПОРАТИВНОГО ШАНТАЖА — ГРИНМЕЙЛЕРСТВО**

Практика «финансового», «корпоративного шантажа» или «экономического террора» приобретает все большее распространение. Что же такое гринмейл, откуда он взялся и как с ним бороться?

Схема классического корпоративного шантажа примерно следующая. Атакующая структура покупает на открытом рынке некрупный пакет акций преуспевающей корпорации, после чего новоиспеченные акционеры начинают публично критиковать менеджмент компании. Помимо критики звучат и угрозы — например, обещания консолидировать более крупные пакеты акций и сменить руководство или заблокировать стратегические шаги компании.

Целью шантажиста является либо получение отступных за отказ от претензий, либо продажа своего пакета акций по завышенной цене.

Словарь рыночной экономики трактует термин «гринмейл» (от английского greenmail — буквально, «зеленая почта») следующим образом: «корпоративный шантаж путем скупки значительного числа акций какой-либо компании с предложением продать их по

повышенным ценам при условии, что другие компании подписывают соглашение о невмешательстве». Данный термин происходит от *blackmail* («черная почта») — уголовно наказуемый шантаж, вымогательство. Вероятно, именно поэтому давно уже полноправному экономическому понятию изначально придается негативный оттенок. Однако между «зеленой» и «черной почтой» существует принципиальное различие: классический *гринмейл* всегда осуществляется в рамках закона, хотя в юриспруденции такого понятия не существует.

Использование *гринмейла* призвано решать две основные задачи: во-первых, понуждение предприятия выкупить собственные акции (доли) по значительно завышенной цене; во-вторых, захват предприятия посредством перехвата управления (в этом случае *гринмейл* является зачастую лишь составной частью целенаправленной кампании так называемого недружественного поглощения). Тактика корпоративного шантажа довольно проста. Схема классического *гринмейла* предполагает, что атакующая структура покупает на фондовом рынке небольшой пакет акций преуспевающей компании, после чего новоиспеченный акционер начинает публично критиковать руководство компании. Затем наступает черед жалоб в контролирующие и правоохранительные органы, а также судебных исков по любому поводу. Результатом такой деятельности является либо получение отступных за отказ от претензий, либо продажа своего пакета акций по завышенной цене. Вот и все.

На Западе *гринмейл* считается одним из видов бизнеса, но увлекающихся им предпринимателей терпеть не могут. Изобретателем *гринмейла* принято считать американского миллиардера Кеннета Дарта. Биография Дарта настолько занимательна, что требует посвятить ей несколько строк.

#### **Финансовый стервятник**

Отец Кеннета Уильям Дарт изобрел одноразовые пластиковые стаканчики и основал крупнейшую в мире компанию по производству подобной продукции. После его смерти в конце 80-х годов будущий «великий махинатор» с помощью тонкой семейной интриги «кинул» старшего брата и унаследовал богатейшую промышленную империю отца. Получив около 4,5 миллиардов долларов в наследство, Кеннет не стал вкладывать их в долгосрочные проекты, поскольку на разрушении можно заработать больше, чем на созидании, — этот урок американских «бешеных 80-х», сопровождавшихся взрывным ростом биржевых спекуляций и падением производства, Кеннет усвоил на всю жизнь. Вкладывать средства следует, по Дарту, только в то, что можно высосать до предела, а затем смять и выбросить, как пластиковый стаканчик.

В 1992 году он выкупил около 4% внешнего долга Бразилии, Спустя два года, когда эта страна договорилась со всеми 700

кредиторами о реструктуризации своего долга, один Дарт с планом не согласился и потребовал для себя особых условий. Вести с ним переговоры было невозможно; нахрапистый бизнесмен заламывал за свое согласие такую астрономическую сумму, что правительство Бразилии решилось на реструктуризацию долгов без участия американца. Тот подал в суд и отсудил у Бразилии более 800 миллионов долларов. После этого за Дартом навсегда закрепилось прозвище «стервятник». Маниакальная настойчивость в наказании жертвы, не выполняющей навязываемые ей условия стала восприниматься как неотъемлемая черта настоящего «финансового стервятника» — ведь если один раз дать слабинку и выпустить жертву, то следующие будут менее сговорчивы.

Когда в США были приняты законы, облагающие полученные от «гринмейла» доходы налогами до 80%, Кеннет Дарт «кинул» и свою родину, отказавшись от американского гражданства. Теперь он гражданин Белиза и Ирландии одновременно, но живет постоянно в международных водах. Дрейфует где-то в районе Бермудского треугольника, заточив себя в корпусе 60-метровой бронированной яхты. Кабинет Дарта не имеет иллюминаторов и абсолютно герметичен. За всем происходящим на судне его владелец наблюдает с помощью телеметрических систем, опутывающих все судно, поскольку собственной команды Дарт боится тоже. Яхта оснащена телекоммуникационными системами, позволяющими ему распоряжаться всеми своими капиталами, не покидая закупоренного кабинета. Таким образом, успех в делах «стервятника» обернулся добровольной, хотя и комфортабельной тюрьмой посреди океана.

### **Непреодолимая оборона и неотразимое нападение**

Успех мистера Дарта в его деятельности привел к появлению у него многочисленных последователей во всех странах мира. Опасность корпоративного шантажа достаточно велика прежде всего в силу его неожиданности и неспособности предприятия выдержать давление, поскольку гринмейлеры практически никогда не нападают на сильные структуры или предприятия. Поэтому одним из наиболее эффективных методов борьбы с корпоративным шантажом являются мероприятия профилактического характера, суть которых заключается в организации максимально эффективной системы защиты до момента нападения.

Обобщая практику гринмейла, финансовые аналитики предлагают целый комплекс мероприятий для предотвращения корпоративного шантажа. В него входит минимизация числа миноритарных акционеров; соблюдение предусмотренных законодательством прав акционеров; приведение в соответствие с правовыми нормами приватизации предприятия; передача реестра акционеров независимому реестродержателю; осуществление контроля за движением имущества в регистрирующем органе; мониторинг состояния личных лицевых счетов

в реестре; противодействие утечке информации и постоянная проверка лояльности менеджеров.

Необходимо отметить, что все эти мероприятия наиболее эффективны только до момента, когда предприятие подвергается нападению корпоративных вымогателей. Это не тот случай, когда лучше поздно, чем никогда. Ведь те же аналитики в один голос заверяют: если за дело берутся профессиональные гринмейлеры — в большинстве случаев, как говорится, пиши пропало.

Главное в атаке «стервятников» — наличие плана, денежных средств, конспирация, использование в основном правовых и очень редко неправовых методов, подкуп должностных лиц, знание и использование ошибок администрации. Основная ошибка администрации в том, что контрольный пакет не был консолидирован топ-менеджментом предприятия (большое число миноритарных акционеров). Вторая по значимости ошибка — слабый контроль за хранением документов. Третья ошибка — кадровая: возможность вербовки так называемого «инсайдера», который будет передавать гринмейлерам конфиденциальную информацию. Кстати, доказать факт использования инсайдерской информации — практически единственный способ поймать «стервятника» на горячем.

В основе нападения гринмейлеров всегда лежат схожие технологии, но несовершенство законодательства в каждой отдельно взятой стране и обязательное наличие «скелета в шкафу» у любой компании позволяют «шантажистам» снова и снова использовать давно проверенные средства.

Если перед «стервятником» стоит цель принудить предприятие, обычно в судебном порядке, к выкупу у него собственных акций (долей) по значительно завышенной цене, то обычно гринмейлеры прибегают к следующей схеме: на первом этапе гринмейлер становится акционером предприятия, приобретая небольшой пакет акций, позволяющий использовать законодательство об АО или ООО для юридических действий, целью которых является саботаж финансово-хозяйственной деятельности предприятия (например, пакет акций более 10% даёт возможность гринмейлеру требовать созыва внеочередных общих собраний акционеров буквально каждый день); второй этап, как правило, самый продолжительный и состоит из многочисленных судебных разбирательств, с числом и сложностью которых штатные юристы предприятия обычно справиться не в состоянии, а также проверок финансово-хозяйственной деятельности предприятия всеми возможными государственными проверяющими органами. В результате часто, выбирая между двух зол, компании предпочитают выложить кругленькую сумму денег за удовольствие никогда больше не услышать о наглом акционере.

В случае, если гринмейл является составной частью широкой кампании по недружественному поглощению предприятия вопреки интересам его аффилированных лиц (крупнейших акционеров и менеджеров предприятия), используются преимущественно более агрессивные технологии: единовременная, четко организованная скупка акций предприятия у мелких акционеров; грубое давление на сопротивляющихся действиям гринмейлера руководителя и менеджеров предприятия посредством угрозы уголовного преследования (обычно успешно предпринимаются попытки возбуждения уголовных дел по фактам финансово-хозяйственной деятельности предприятия), а так же угроз другого рода; привлечение всех проверяющих деятельность предприятия государственных органов с целью саботажа работы предприятия; и, что естественно в наш информационный век, активная публикация в СМИ неблагоприятных для руководителя, менеджеров и самого предприятия компрометирующих материалов, в том числе распространение слухов о скором банкротстве предприятия, возбуждении уголовных дел в отношении администрации и т.д., и т.п.

В общем, аналитики советуют менеджменту предприятий никогда не терять бдительности и не расслабляться, ибо на каждую непреодолимую оборону от шантажа всегда может быть осуществлено неотразимое гринмейлеровская нападение. И не всегда это будет полностью отрицательным явлением. По большому счету гринмейл — это злоупотребление миноритарных акционеров своими правами; да, вообще-то это шантаж. Но некоторые эксперты видят в нем еще и один из очень немногих способов мелких держателей акций защититься от произвола акул бизнеса в бурном финансовом океане. Более того, многие полагают, что в условиях настоящей рыночной экономики гринмейлеры выполняют функцию «санитаров леса», являясь реальной угрозой для акционерных обществ, не соблюдающих права своих акционеров. Корпоративный шантаж является мощным фактором естественного отбора для руководителей акционерных обществ. Выживают сильнейшие. Гринмейлеры «выбивают» нерадивых директоров, препятствуют размыванию активов обществ, вынуждают руководство компаний неукоснительно соблюдать процедурные вопросы корпоративного управления до последней запятой.

### **Особенности Российского и Украинского гринмейла**

До постсоветского пространства из своей каюты Кеннет Дарт дотянулся в середине 90-х годов, скупая в России через подставных лиц небольшие пакеты предприятий топливно-энергетического комплекса. Первыми жертвами рейдерства в 1997 году стали нефтяники — в частности, компании «ЮКОС» и «Сибнефть». При этом в качестве основного рычага он избрал «защиту прав миноритарных акционеров». Однако большого успеха обращения Дарта к государству в виде судебных исков успеха шантажисту не принесли.



Главным же последствием деятельности «бермудского затворника» стало то, что некоторые быстро ориентирующиеся игроки на российском финансовом рынке принялись старательно воплощать в жизнь его идеалы. Гринмейлеровским атакам в той или иной форме подвергались самые различные российские предприятия: от «Нижегородского масложирового комбината» до Сбербанка, от «Уралхиммаша» до «Газпрома». К «почетным» гринмейлерам относили более десятка представителей российской бизнес-элиты: богата оказалась на современных Остапов Бендеров земля русская...

В России за последние годы произошло несколько скандалов, которые были, по сути, адаптированными к российским условиям вариантами greenmail. Формально все выглядело либо как приход в компанию инвестора, с позициями которого не согласны старые совладельцы, либо как попытки внешней структуры построить отраслевой холдинг, либо как ссора совладельцев бизнеса. Однако большинство этих конфликтов развивалось примерно по одной схеме.

Некая структура приобретает на рынке крупный пакет акций компании с раздробленным уставным капиталом. Обычно речь идет о 15–25% акций «мишени». Затем новый акционер объявляет себя стратегическим партнером компании, одновременно предпринимая недружественные действия в отношении его менеджмента — от ареста ценных бумаг других акционеров под любым предлогом до организации проверок компании со стороны властных структур. Объявленная захватчиком цель — проведение внеочередного собрания акционеров, на котором оппоненты агрессора будут максимально ослаблены. Когда старые акционеры поймут, что собрание может принять нежелательные для них решения, с ними можно начинать торг. Новый акционер объявляет сумму, за которую предприятию гарантировано спокойствие. Механизм передачи денег — выкуп акций по цене, в десятки раз превышающей рыночную.

Главная особенность Российского гринмейла заключается в том, что объектом шантажа выступают структуры, бизнес которых мельче по своим масштабам, чем у агрессора. Практика показывает, что именно представители крупных компаний часто прибегают к практике корпоративного шантажа: у них для этого гораздо больше возможностей, чем у мелочи.

Например, для обеспечения эффективного давления на «мишень» необходимо иметь то, что принято именовать административным ресурсом, иными словами — возможность установить тесные контакты с администрацией соответствующего региона.

У «российского гринмейла» есть достаточно четкие признаки, отличающие его от других методов поглощения компаний. Прежде всего, это полная неразборчивость компаний-агрессоров в способах нападения. При поглощении конкурента не соблюдаются никакие

приличия и ограничения. Второе отличие — отсутствие у гринмейлера реальных стратегических планов в отношении «жертвы». Обычная цель недружественного поглощения — приобретение необходимых для бизнеса активов, которые невозможно найти на рынке за их настоящую цену. В качестве основания для агрессивных действий гринмейлеры приводят масштабные планы по созданию некоего холдинга, в рамках которого завод будет работать эффективнее. Но на практике ни один подобный холдинг так и не был ими создан — даже в случае захвата «мишени».

Третье отличие — быстротечность. Процесс корпоративного шантажа занимает максимум полгода. «Российский гринмейл», по сути, является краткосрочным венчурным вложением под залог агрессивности и умения действовать в конфликтных ситуациях».

А что же с Украиной? Пока что имя Дарта в связи с отечественным гринмейлом не связывали. Да и сам термин звучит здесь крайне редко. Но только как же называть процессы вокруг «Криворожстали», когда в суд подает неназванный обладатель нескольких акций предприятия? Или вокруг «Динамо» (Киев), где Г. принадлежит 0,18% акций? Кто-то может и не согласиться с предлагаемой формулировкой, но, как говорится, от перемены мест слагаемых суть дела не меняется.

Кроме вышеназванных в Украине пока не было громких случаев гринмейла, и этому есть свое объяснение. Как уже отмечалось, обязательным условием корпоративного шантажа является наличие у гринмейлера пакета акций компании-жертвы, и чем больше такой пакет — тем лучше. Особенностью национального «финансового терроризма» является то, что владелец предприятия обычно скупает намного больше, чем 50%+1 акций — тогда он может проводить собрания акционеров без остальных держателей. А контакты во власти позволяют ему задним числом уладить многие юридические моменты, которые могли бы стать основой для гринмейла. Ну и еще широкая возможность решить все вопросы с помощью «ножа», а не пера, как это принято во всем цивилизованном мире.

### **Обобщенные способы корпоративного шантажа**

**Схема 1.** Любопытной представляется тактика взятия измором. Мелкий акционер засыпает компанию требованиями о проведении внеочередных общих собраний акционеров. Так как акций нападающего не хватит для принятия необходимого решения, здесь он рассчитывает на процедурные ошибки со стороны эмитента или крупного акционера, зацепившись за которые, можно достигнуть желаемого результата. Например, на очередном собрании акционеров, посвященном перевыборам его членов, кандидат может указать не все данные в анкете. Таким образом, на основании этого можно принять решение о том, что кандидата приняли с нарушением закона и опровергнуть назначение.

Возможны бесконечные требования акционера о проведении внеочередных аудиторских проверок, о предоставлении различной информации по хозяйственной деятельности компании и составу акционеров, иски и жалобы «в инстанции» по процедурным вопросам и т.д.

**Схема 2.** Популярной тактикой являются судебные иски, связанные с оспариванием тех или иных этапов приватизации, а также обжалованием решений о выпуске ценных бумаг. Основная цель - изменить соотношение сил в акционерном обществе.

**Схема 3.** Имеют место и вооруженные захваты предприятий, и применение мер административного давления на менеджмент, и блокирование судом по требованию акционеров производственной деятельности предприятий. Так, широкую известность получила история о том, как миноритарный акционер «Лукойла» в судебном порядке на три дня заблокировал экспорт нефти компании.

**Схема 4.** Активно используются пробелы действующего законодательства. В конфликты данного типа часто оказываются втянутыми органы государственного управления.

Примеры:

- нет четкого правового механизма перехода прав собственности к государству на акции, принадлежащие умершим акционерам, когда отсутствует наследник по закону или завещанию. В результате, в реестрах акционеров права собственности на акции продолжают числиться за умершими. В ряде случаев это создает проблему для обеспечения кворума на собраниях, а также дает поле для многочисленных злоупотреблений (регистратору поступают передаточные распоряжения, «подписанные» умершим акционером, подпись которого заверяется эмитентом; умерший «голосует» на собрании и т.д.);

- отсутствует механизм разрешения конфликтов, связанных с одновременным наличием в акционерных обществах двух советов директоров, двух генеральных директоров, при возникновении двух параллельно ведущихся реестров акционеров;

- законодательством установлена лишь административная ответственность членов счетной комиссии за выполнение своих функций. Поэтому недобросовестные действия ее членов могут привести к срыву общих собраний или фальсификации их результатов.



## 8. ЗАЩИТА ОТ ВРАЖДЕБНОГО ПОГЛОЩЕНИЯ ПРИ IPO

Американские компании разработали целый арсенал средств по защите бизнеса от враждебного поглощения при IPO<sup>♦</sup>. Некоторые из них применимы и для Украины.

В Украине Национальный комитет IPO создан 21 июня 2005 г., его деятельность направлена на развитие рынка первичных публичных размещений акций украинских компаний как на внутреннем, так и на внешних рынках капитала, совместно осуществляет следующие мероприятия:

- расчищает правовое поле, способствуя принятию и внесению изменений в законодательство, касающееся вопросов развития рынка IPO в Украине (ЗУ «Об акционерных обществах», ЗУ «О хозяйственных обществах», ЗУ «О ценных бумагах и фондовой бирже»);
- создает благоприятный режим для раскрытия финансовой отчетности компаний-претендентов на IPO;
- проводит в Киеве и других крупных городах Украины серию мастер-классов, семинаров и конференций с участием президентов и вице-президентов ведущих мировых бирж, инвестиционных фондов, консалтинговых, аудиторских и юридических компаний;
- проводит в Лондоне (февраль 2006) украинские сессии ежегодного форума «Эксперта» «Корпоративное управление на постсоветском пространстве» с презентацией национального проекта IPO и его участников – ведущих украинских компаний;
- регулярно освещает в журнале «Эксперт Украина» и других СМИ процесс продвижения национального проекта по IPO;
- организует регулярный выпуск (раз в 2 недели) специального дайджеста «IPO-Эксперт» на русском и английском языках, который распространяться непосредственно среди потенциальных инвесторов;
- регулярно проводит круглые столы с участием представителей власти и бизнеса для решения, постановки и корректировки очередных задач продвижения национального проекта по IPO.

Существуют методы защиты, которые прописываются в уставах компаний. Взяты отдельно, они не достаточны для успешной обороны компании. Но в комбинации с другими средствами могут значительно затруднить процесс враждебного захвата.

### **Положения Устава компании**

**«Справедливая цена акций».** Данное положение устава первоначально было разработано для защиты от наиболее агрессивного метода нападения. Агрессор предлагает фиксированную цену за приобретение блока акций, необходимого ему для установления контроля. При этом для всех остальных акций после получения контроля цена устанавли-

---

<sup>♦</sup> Initial Public Offering – первичное публичное размещение акций.

вается на значительно более низком уровне. Таким образом, агрессор создает для владельцев акций ситуацию “дилеммы узников” (термин из теории игр). Она заключается в том, что каждый акционер боится оказаться в числе опоздавших и спешит продать свои акции по фиксированной цене, даже если она занижена.

Предупредить такую ситуацию можно, прописав в Уставе компании положение о “справедливой цене акций”. Оно требует, чтобы покупатель контрольного пакета акций (которым, в частности, может быть и агрессор) заплатил всем оставшимся акционерам такую же (или наивысшую) цену, по которой он приобрел контрольный пакет.

Данное положение способно сделать скупку акций компании для агрессора непривлекательной. Во многих штатах требование “справедливой цены” закреплено в законодательстве.

**«Другие заинтересованные лица».** Согласно этому положению совет директоров, принимая решение о сделке, помимо экономических интересов акционеров должен также учесть интересы прочих связанных с фирмой лиц. Например, клиентов, поставщиков, сотрудников фирмы, а также населения региона, в котором работает компания.

Это положение является настолько важным, что в 80-х годах — в период бума враждебных поглощений — оно было внесено в корпоративное законодательство 31 штата.

**«Ограничения на бизнес-комбинации».** В Устав вводится положение, запрещающее бизнес-комбинации между фирмой и ее отдельным акционером, который приобрел без предварительного согласия руководства более 10 процентов акций. Под бизнес-комбинациями здесь подразумеваются слияние, продажа активов и прочие сделки. Обычно запрет остается в силе на протяжении 3-5 лет. Таким образом, если какой-либо акционер без согласия руководства фирмы аккумулировал более 10 процентов акций, то следующие 3-5 лет он не сможет начать процесс смены контроля над фирмой.

**«Золотые, серебряные и оловянные парашюты»<sup>♦</sup>.** Это средство гарантирует защиту сотрудников в случае изменения контроля над

---

<sup>♦</sup> **Справка: Роскошь «золотых парашютов»**

В 2001 году 81 процент крупнейших корпораций США применяли «золотые парашюты» и 7 процентов — «оловянные». В историю «золотых парашютов» вошел случай с Джоном Ридом, бывшим генеральным директором Citigroup Inc. Его компенсация составила 30 миллионов долларов плюс ежегодная выплата в 5 миллионов долларов пожизненно. Средний размер «золотого парашюта» для генеральных директоров тысячи крупнейших американских корпораций в 2001-2003 годах составил 16,5 миллионов долларов.

Другой пример — «парашют» бывшего главы General Electric. Помимо денежных выплат, он включал право пользования корпоративным самолетом, места в ложах на стадионах, квартиру на Манхэттене, личного секретаря, членство в гольф-клубе и прочие привилегии, увеличившие стоимость «парашюта» более чем на 50 процентов.

компанией. Заключается оно, в основном, в выплате денежных компенсаций.

«Золотые парашюты» предназначены, как правило, для генерального директора и пяти топ-менеджеров корпорации. По величине они должны составлять, как минимум, три годовые базовые зарплаты плюс бонусы. «Серебряные парашюты» предназначены для менеджеров среднего звена и обычно составляют от 1,5 - 2 годовые зарплаты с бонусом. «Оловянные парашюты» дают гарантии всем остальным сотрудникам компании. Размер выплат по ним зависит от стажа и возраста работника, но не превышает 1,5 годовые зарплаты.

Все «парашюты», как правило, вступают в силу в случае совершения двух событий — изменения контроля над корпорацией и последующего увольнения сотрудника, при условии, что эти перемены неподконтрольны менеджерам корпорации.

**«Абсолютное большинство для одобрения сделки по слиянию и поглощению».** Это положение требует, чтобы для одобрения сделки по изменению контроля было получено согласие не менее 2/3 всех голосующих акций. Если же абсолютное большинство голосует за одобрение сделки, то акционеры, голосующие против сделки, имеют право продать свои бумаги по “справедливой цене”. Такое требование значительно затрудняет достижение положительного результата при голосовании о смене контроля в компании.

**«Сделки по слиянию должен одобрить директор-инсайдер».** Это означает, что на сделку по слиянию и поглощению необходимо получить одобрение члена совета директоров, который является инсайдером фирмы (президент/генеральный директор).

Такой пункт Устава имеет смысл для компаний, у которых в Совете директоров значительное число аутсайдеров, например, представителей венчурного капитала или частных инвестиционных фондов.

**«Сделку по слиянию должны одобрить держатели особого класса акций фирмы».** Данное положение требует, чтобы сделка была одобрена держателями второго класса акций, который не размещается в ходе IPO, а находится у инсайдеров (основателей) фирмы. Как правило, это ограниченный класс акций, не поступающий в свободное обращение на бирже.

**«Ограничения на контрольное количество акций».** Согласно данному положению право голосования по акциям приостанавливается, если какой-либо акционер приобретает акций более определенного порогового количества. Обычно этот предел составляет 20, 33 или 50 процентов акций. В подобных случаях право голоса может быть восстановлено только большинством или абсолютным большинством голосов остальных (незаинтересованных) акционеров.

Такое требование является одним из основных положений корпоративного законодательства на уровне штатов, и фирмам нет необходимости включать его в свой устав, так как они автоматически подпадают под его действие.

Оно фактически заставляет агрессора или получить одобрение акционеров, или потерять право голоса по своим акциям, в случае продолжения враждебной скупки акций. Механизм здесь такой: когда доля акций у одного акционера достигает порогового значения, покупатель должен заполнить и подать в компанию информационную заявку. В ней он указывает основную информацию о себе, количество акций во владении, даты и цены их покупки. После этого созывается внеочередное собрание акционеров, которое определяет, можно ли вернуть право голоса по контрольным акциям.

Такой пункт Устава, по меньшей мере, замедляет процесс скупки акций, так как требует оформления заявки и созыва внеочередного собрания акционеров. Согласно, например, российскому законодательству, лица, намеревающиеся приобрести 30 и более процентов акций, обязаны только уведомить руководство о своем намерении (ст. 80 ФЗ АО), но не должны получать согласие других акционеров. Кроме того, права голоса лишены только те акции, которые были приобретены с нарушением статьи 80 закона об акционерных обществах.

**«Члены совета директоров могут быть смещены только с указанием причины».** Уставы 10,3 процента компаний, проводивших IPO в США, запрещают досрочно прекращать полномочия члена совета директоров без указания причины. Ими могут выступать мошенничество, присвоение активов компании, преследование своекорыстных интересов за счет организации.

**«Абсолютное большинство голосов для досрочного прекращения полномочий члена совета директоров или для изменения устава».** Это значит, что, для того чтобы досрочно прекратить полномочия членов совета директоров или изменить положения Устава компании, потребуется не менее 75 процентов акций. Если руководство контролирует более 25 процентов, то данное положение устава фактически блокирует процесс враждебного поглощения.

**«Внеочередное собрание акционеров может быть созвано только по требованию совета директоров».** Уставы 24,5 процента компаний, проводивших IPO, запрещают акционерам созывать внеочередное собрание акционеров без согласия совета директоров или руководства фирмы. Таким образом, агрессор для вынесения на голосование любого вопроса по изменению контроля должен ждать очередного собрания. Это замедлит захват контроля на период до одного года.

**«Абсолютное большинство для созыва внеочередного акционерного собрания».** Уставы 129 из 500 крупнейших корпораций США или полностью запрещают акционерам созывать внеочередные собрания

или требуют абсолютного наличия абсолютного большинства. Данное положение также может замедлить процесс смены контроля над компанией вплоть до одного года.

**«Требование заблаговременного извещения».** Устав 16,5 процента фирм требует, чтобы акционеры, планирующие вынести какой-либо вопрос на обсуждение собрания акционеров, предоставляли письменное извещение об этом. Это может затруднить вынесение на голосование вопросов, не одобренных руководством компании.

**«Ограничения на долю голосов, которую может использовать один акционер»** (как правило, один акционер не может иметь более 10 процентов голосов) и **«Ограничения на количество акций, которые отдельный акционер может приобрести при проведении IPO».** Эти положения препятствуют созданию блоков акций, с помощью которых может быть произведено враждебное поглощение.

### **Методы защиты, применимые в российских условиях**

Некоторые из рассмотренных методов защиты вполне можно применить в российских компаниях. В частности, не противоречит российскому законодательству использование “золотых, серебряных и оловянных парашютов”. Для этого в трудовые контракты менеджеров и рядовых сотрудников включают оговорку, что в случае досрочного прекращения контракта и смены контроля над компанией, они получают значительную денежную компенсацию.

Другой способ защиты — использование классических “отравленных пилюль” в виде варрантов — в России пока не применяется, однако по своей сути он близок к проведению дополнительной эмиссии. Чтобы ее оперативно провести, требуется наличие в Уставе положения о достаточном количестве объявленных акций. Решение о размещении бумаг может принять Совет директоров, если в Уставе общества за ним закреплено это право. Для классической “отравленной пилюли”, кроме самой дополнительной эмиссии, требуется еще и предварительное (на этапе учреждения) заключение “Соглашения о защите прав акционеров”. В нем должны быть оговорены условия размещения бумаг в случае начала враждебного поглощения.

Кроме того, согласно Закону об акционерных обществах (п.3 ст.11) Устав может ограничивать количество акций, принадлежащих одному акционеру, их суммарную номинальную стоимость, а также максимальное число голосов, предоставляемых одному акционеру. Это может облегчить сохранение контроля в руках учредителей общества.

Однако многие методы защиты не доступны для наших предприятий, а в некоторых случаях прямо противоречат российскому законодательству об акционерных обществах. Оно, к сожалению, пока что создает весьма благоприятные условия для агрессоров и значительно ограничивает действия по защите компании от враждебного поглощения.

Во-первых, согласно статье 31 Закона об акционерных обществах “каждая обыкновенная акция предоставляет акционеру одинаковый объем прав”. Таким образом, российский закон не позволяет компании



выпускать несколько классов обыкновенных акций с различными правами голосования. Это противоречит мировым нормам и тенденциям развития корпоративного законодательства. В США в начале 90-х годов суды отвергли попытку некоторых бирж и Комиссии по ценным бумагам и биржам ввести правило “одна акция — один голос”. Сейчас многие компании, проводящие IPO, выпускают несколько классов акций с различными правами голосования, что гарантирует контроль их учредителям. Причем количество таких организаций увеличивается. Законодательство Канады и большинства стран Европы (в том числе Италии, Швеции, Франции) также разрешает создавать несколько классов обыкновенных акций.

Во-вторых, статья 66 Закона об акционерных обществах говорит, что “члены совета директоров избираются на годовом собрании акционеров на период до следующего годового общего собрания”. Если же годовое собрание не проводится в установленные сроки, то полномочия совета директоров прекращаются (за исключением подготовки и проведения очередного годового собрания). Данная статья препятствует созданию совета директоров, состоящего из нескольких классов. Американское законодательство, напротив, делает исключение для этих советов директоров.

Таким образом, российское законодательство ограничивает применение двух наиболее сильнодействующих структурных средств защиты компаний от враждебного поглощения: двойных классов акций и эшелонированного совета директоров.

Необходимо отметить, что в США некоторые важные методы защиты компаний вынесены на уровень государственного корпоративного законодательства. Таким образом, они автоматически применимы ко всем предприятиям (хотя и могут быть зафиксированы в Уставе отдельных организаций). В данном случае идет речь о таких положениях, как “справедливая цена акций”, “другие заинтересованные лица”, “ограничения на бизнес-комбинации” и “ограничения на контрольное количество акций”. Вынесенные на законодательный уровень, они получают больший вес при судебном разбирательстве, которое неизбежно при попытке враждебного поглощения.

Представляется, что необходимо дальнейшее совершенствование российского законодательства об акционерных обществах по вопросам, связанным с защитой компаний от враждебного захвата. Без сомнения, расширение арсенала таких средств сделает выход на фондовый рынок более привлекательным для широкого круга компаний. Это будет способствовать дальнейшему развитию российского рынка ценных бумаг.



## 9. ОСОБЕННОСТИ РЕЙДЕРСТВА В РОССИИ

В российском законодательстве есть норма, используемая почти при всех захватах предприятий: миноритарный акционер имеет право обращаться с иском в суд о защите своих имущественных интересов.

Считается, что именно американский предприниматель Кеннет Дарт первым разработал схему так называемого корпоративного шантажа, которым сейчас часто пользуются миноритарные акционеры. В 1992 году он «поставил на деньги» целое государство. Во время экономического кризиса в Бразилии Дарт скупил 4% многомиллиардного внешнего долга страны из расчета 40 центов за доллар. Через два года под угрозой дефолта бразильское правительство решило отсрочить выплату. Все кредиторы с этим согласились – кроме Кеннета. Журналисты прозвали его стервятником, но судьи встали на сторону гринмэйлера. В результате правительство Бразилии заплатило Дарту \$605 млн отступных. В России Дарт действовал по той же схеме: скупил пакеты акций «Сибнефти» и ЮКОСа и пообещал блокировать решения собраний акционеров. Прекратить саботаж он соглашался только за серьезные отступные. «Сибнефть» тогда дрогнула и около 5% акций компании было выкуплено почти за \$200 млн. Но ЮКОС решил стоять до конца. Против Дарта была развернута информационная война, и через год открытого противостояния американец пошел на уступки. Он продал свой пакет акций за \$150 млн, хотя рассчитывал получить в несколько раз больше. В начале 2003 года угроза недружественного поглощения нависла над «Сургутнефтегазом». На рынке началась массовая скупка акций нефтяной компании. Как говорят участники рынка, заказчиком выступали структуры Виктора Вексельберга. Но собрать необходимый пакет им не удалось – «Сургут» сам затеял скупку собственных акций. Более удачно прошло приобретение 25% пакета акций пятого по величине российского оператора сотовой связи – приволжской компании СМАРТС. В середине октября инвестиционная консалтинговая группа «Сигма» Павла С, известная своим участием в корпоративных конфликтах, сообщила о покупке права на 25-процентный пакет акций СМАРТСа. При этом «Сигме» при заключении сделки удалось обойти закон «Об акционерных обществах»: вместо продажи акций заключились договоры о мене или дарении активов.

Захват предприятий – это тщательно спланированная операция. Большинство из них происходят по стандартным схемам. Например, рейдерская компания скупает некоторую часть акций захватываемого предприятия, в тайне от других собственников проводит собрание акционеров, на котором избирает нового директора, после чего захватывает предприятия.

Решение собрания акционеров об избрании нового руководства регистрируется в налоговой инспекции, которая не обязана проверять предъявляемые ей документы. Но в последнее время рейдеры не утруждают себя покупкой акций, а регистрируют фальшивую сделку купли-продажи активов предприятия с фирмой, которой на самом деле имущество не принадлежит.

В регистрационной палате не проверяют подлинность документов. Потом захваченная собственность несколько раз перепродается, и даже если через суд собственник доказывает, что он ничего не продавал, иметь дело ему приходится с добросовестным приобретателем.

По подобной схеме с использованием подложных документов рейдеры захватили НИИ эластомерных материалов и изделий (НИИЭМИ), НИИ шинной промышленности (НИИШП) и Государственный институт по проектированию металлургических заводов («Гипромет»). От работы этих учреждений зависят многомиллионные контракты и проекты в разных отраслях. Смена владельцев НИИЭМИ привела к срыву работ по созданию изделий для стратегических ракет морского базирования, ракетных комплексов «Тополь», «Тополь М», «Зарядье». А НИИШП перепрофилировали.

Журналистам с трудом удалось проникнуть на территорию предприятия, где когда-то проектировали шины для всех типов самолетов и бронетранспортеров. Практически все уникальное оборудование распилено на металлолом. На помойке — клинотермобароклав, на котором испытывали покрышки для космического корабля многоразового использования «Буран».

От опытного цеха ничего не сохранилось, из 4500 сотрудников и 11 гектаров земли осталось 150 человек и один испытательный стенд. Остальные помещения сданы в аренду торговым фирмам. Там, где раньше делали гусеницы для танков, открыли производство надгробий, упаковывают салфетки и туалетную бумагу. Признаком готовящегося поглощения является повышенный интерес со стороны правоохранительных или контролирующих органов. На предприятии и связанных с ним структурах проводятся обыски и выемка документов сотрудниками следственного комитета МВД. По официальной версии, документы изъяты в рамках уголовного дела по факту недоплаты налогов за прошедшие годы.



## **10. ЦЕНА РЕЙДЕРСКИХ УСЛУГ**

Бизнес на захватах постепенно приобрел черты рыночных отношений. В Интернете появились расценки на услуги рейдеров, многочисленные юридические фирмы под разными витиеватыми

формулировками уже вставляют цены на свои услуги в буклеты и интернет-сайты.

Типовые схема и смета рейдерского захвата предприятия опубликована на скандально известном сайте скандально известного рейдера Эдуарда О. (или псевдосайте, как утверждал он сам на пресс-конференции, правда, так и не смог объяснить, почему на собственный сайт он выложил архивированную версию псевдосайта с расценками). Эти расценки, по словам представителей УБЭП, полностью соответствуют действительности.

### **Разведка бизнеса**

На этом этапе рейдеры исследуют объект, выясняя экономические показатели работы предприятия (реальные, а не те, которые даются в отчетах). Оценивается стоимость земли, зданий и оборудования. Стоимость исследования составляет от \$5000 до \$20 000.

### **Оценка способности защиты объекта и реакции на смену владельца**

Изучение возможностей предприятия по организации защиты. Сюда входит система физической охраны, состояние охранных систем и наличие отношений с охранными структурами (ЧОП, МВД, ФСБ, ОМОН). Выясняется, сможет ли объект организовать сопротивление силовому захвату. Оценивается способность объекта мобилизовать суд, прокуратуру, местные и вышестоящие органы власти. При необходимости составляется схема нейтрализации потенциальных защитников объекта. Если в объекте имеется интерес VIP-персоны, риски неудачи операции значительно повышаются. Стоимость услуги — от \$3000 до \$10 000.

### **Разработка схемы захвата объекта**

Выбор конкретного способа захвата зависит от особенностей объекта. Рейдеры различают два вида захвата — с применением силы и без применения силы. Без применения силы, как правило, можно захватить объекты, имеющие номинальную охрану, договоры с «несерьезными» ЧОПами и нерешительное руководство. Силовой захват применяется при хорошей охране и возможных резких действиях прежних собственников. Его основная задача — подавить моральный дух обороняющихся. В некоторых случаях силовой захват позволяет провести необходимые действия: внести изменения в реестр акционеров, заключить/расторгнуть договоры, купить/продать имущество. Для разработки схемы захвата изучается структура собственности объекта, место хранения и доступность реестра акционеров, стоимость нейтрализации местных судов, милиции, органов власти, обеспечение PR-прикрытия акции (например, если захватывается градообразующее предприятие).

Разработка схемы захвата стоит от \$10 до \$30 тыс.

## Организация захвата

Он происходит в соответствии с выработанной схемой. Стоимость организации захвата рейдеры оценивают примерно как утроенную сумму расходов по смете (см. таблицу). К этой сумме также надо добавить стоимость перевозки бойцов, например из Владимира к месту захвата (местные могут оказаться ненадежными), расходы на авиабилеты для доставки судебных решений, например из Кабардино-Балкарии, стоимость расходных материалов, связи и т.п.

## Обеспечительные мероприятия

В рейдерской практике часто проводятся действия, облегчающие захват, например:

- возбуждение уголовного дела против определенного лица (наркотики, растление несовершеннолетних, шпионаж и пр.) — от \$50 в столице и от \$20 тыс в регионе;
- закрытие любого уголовного дела — \$30 тыс (МВД), \$1,5 млн (если дело расследуется в Генпрокуратуре) в столице и \$50 — 200 тыс в регионе;
- прослушивание мобильного телефона без санкции суда — \$1500 в день, с санкции суда — \$300 в день;
- удержание лица с изоляцией от внешнего мира — от \$20 тыс;
- депутатский запрос в Госдуме — от \$5 — 8 тыс;
- выпуск нужного постановления правительства — от \$500 тыс;
- сюжет по центральному телевидению (1,5-2 мин.) — \$5 — 30 тыс.

## Цены на рейдерские услуги, тыс. у.е\*.

Статья расходов	Столица	Регионы
1. «Договориться» с налоговым инспектором	2-3	2-5
2. Изменение записей в реестре	от 10	от 1
3. Принятие судом решений	30-200	10-20
4. Выполнение судебного решения службой судебных приставов	от 15	от 5
5. Удостоверение нотариусом подписей на документах	3-10	
6. Получение копии нужного договора купли/продажи из регистрационной палаты	до 30	от 5
7. Нейтрализация силовых ведомств (милиция, прокуратура)	30-6-	30-60
8. Силовой захват	0,3-0,5 за штурм на одного бойца	
9. Назначение министерством в кресло нужного человека	150-250	150-250

\* По данным анонимного опроса рейдеров

## **Объявления рейдеров на Российских сайтах**

«Купим конфликт, зашедший в тупик»; «Если Ваш корпоративный конфликт неумолимо движется в тупик. И Вы, и Ваш противник погрязли в постановлениях, переговорах и уже просто не можете договориться. Мы купим обе стороны»; «Ваш бизнес будет неприступен»; «Защитим Ваш бизнес и активы от враждебных поглощений, проведем профилактику, исправим неисправимое. Для нас не существует безвыходных ситуаций»; «Дорого купим дорогие конфликты»;

«Рассмотрим проблемные активы (чем дороже, тем лучше), приоритет обиженным добросовестным собственникам у которых каким-либо образом увели данные активы. Тех кто уводил тоже не оставим без внимания»; «Проводим комплексную проверку чистоты приобретаемых активов. Прогнозируем вероятность Рэйд атаки на приобретенный актив (в том числе со стороны государства); «Разрабатываем систему предотвращения возможных атак. Организуем «Торг на понижение»»; «Куплю проблемы, долги, конфликты»; «Готов финансировать проекты по слиянию и поглощению от 3 млн. долларов, приобрету проблемы, окажу содействие в конфликтных ситуациях, выкуплю долговые обязательства. Рассмотрю возможность приобретения недооцененных активов»; «Купим конфликт, зашедший в тупик»;

«Организую решение вопросов в правоохранительных органах»; «Лоббирование Ваших интересов в МИФНС №46 и ФРС»; «Окажем помощь в службе судебных приставов Москвы и субъектов РФ»; «ФНС: карточки, копии, регистрация, инфо и прочее. БТИ, ТОРЗы ускорение, инфо, регистрация. Оценка, аудит и многое другое»;

«Представление интересов в ФРС и МИФНС №46. Снятие приостановок и решении проблем с отказами. Предоставление информации из налоговой. Решение любых проблем в МИФНС №46. Справки об отсутствии задолженности, встречные проверки, выездные и камеральные. Ускорение, мониторинг, блокировки/разблокировки. А также весь комплекс стандартных вопросов (гарантированное прохождение регистрации, ликвидация по 5 схемам (в т.ч. регионы), внесение изменений, выписки и т.д.). Эксклюзив»;

«Защита от поглощений. Защита от рейдеров»; «Адвокатское бюро «Моисеев, Халимон и партнеры» в течении 10 лет последовательно занимается защитой предприятий от недружественных поглощений. Наш опыт показывает, что целями поглощения могут стать как средние, так и очень крупные, в том числе стратегические предприятия. Бюро принимает поручения по защите на всех этапах процесса и почти во всех ситуациях. Адвокатское бюро «Моисеев, Халимон и партнеры» имеет богатый ...»;

«Представительство в Высшем Арбитражном суде РФ, кассационных и апелляционных арбитражных инстанциях (независимо от региона) по сложным и проблемным делам. Результативные юридические услуги»; «С нами Ваш бизнес будет неприступен»;

«Быстрая проверка юридических и физических лиц. Инфа по учредителям, квартиры. Мониторинг СМИ..»;

«Защитим Ваш бизнес и активы от враждебных поглощений, проведем профилактику, исправим неисправимое. Для нас не существует безвыходных ситуаций»; «Мониторинг интересующего объекта 24 часа в сутки. Информация инсайд\*».

Это наиболее типичные объявления с телефонами и без (если без, то связь через личку или мыло, например, дается такая ссылка: jonik04@mail.ru). Рейдеры открыто предлагают свои услуги по нападению и защите.



## 11. ИНСАЙДЕРСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ: ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

**Инсайдерская информация** — (англ. *Insider information*) — существенная публично нераскрытая служебная информация компании, которая в случае ее раскрытия способна повлиять на рыночную стоимость ценных бумаг компании. Сюда можно отнести: информацию о готовящейся смене руководства и новой стратегии, о подготовке к выпуску нового продукта и к внедрению новой технологии, об успешных переговорах о слиянии компаний или идущей скупке контрольного пакета акций; материалы финансовой отчетности, прогнозы, свидетельствующие о трудностях компании; информация о тендерном предложении (на торгах) до его раскрытия публике и т.д. По-другому — это конфиденциальная информация о деятельности предприятия, фирмы. Речь идет о таких сведениях, как: освоение новых образцов продукции и возможные варианты ее реализации на рынке; использование в процессе производства и организации управления им сведений типа «ноу-хау»; разработка перспективных направлений деятельности фирмы; данные о зарубежных инвестициях и партнерах по бизнесу и т. д. Граждане, обладающие инсайдерской информацией, называются аффилированными лицами.

Закон РФ «Об инсайдерской информации» определяет это понятие так: «инсайдерская информация — точная и конкретная информация, которая не была распространена или предоставлена (в том числе сведения, составляющие коммерческую, служебную, банковскую тайну,

---

\* Инсайдерская информация — существенная публично нераскрытая служебная информация компании (см. отдельную главу)

тайну связи (в части информации о почтовых переводах денежных средств) и иную охраняемую законом тайну), распространение или предоставление которой может оказать существенное влияние на цены финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров (в том числе сведения, касающиеся одного или нескольких эмитентов эмиссионных ценных бумаг, одной или нескольких управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, одного или нескольких хозяйствующих субъектов, либо одного или нескольких финансовых инструментов, иностранной валюты и (или) товаров) и которая относится к информации, включенной в соответствующий перечень инсайдерской информации»

Руководство предприятия, как правило, владеет инсайдерской информацией. Другие сотрудники компании также владеют ею. Другие лица, с которыми компания может в процессе работы обмениваться соответствующими сведениями, тоже становятся инсайдерами. Такими лицами могут быть, например, адвокаты, финансовые консультанты, банкиры и пр. Существует также понятие *временного инсайдера*. К примеру, сотрудник налогового отдела компании — ваш друг. Придя в гости, он рассказывает вам о том, что вашей компании на днях предъявили огромные налоговые претензии. Получив данную информацию, вы автоматически становитесь инсайдером, как и он, до тех пор, пока эта информация не станет публичной.

В большинстве стран законы о ценных бумагах содержат нормы, направленные против использования инсайдерской информации в целях дестабилизации рынка и получения ограниченным кругом лиц, имеющих к ней доступ, несправедливой прибыли. В России в Федеральном законе «О рынке ценных бумаг» (1996) используется понятие «служебная информация».

В Украине также принят закон запрещающий использование инсайдерской информации, а за любое её разглашение значительно усилена ответственность. Закон №3306-VI «О внесении изменений в некоторые законодательные акты Украины относительно инсайдерской информации» от 22.04.2011 г. вступил в силу 25 мая.

В новой редакции ст. 44 Закона «О ценных бумагах и фондовом рынке» под такой информацией будет пониматься неопубликованная информация об эмитенте, его ценных бумагах и деривативах, пребывающих в обращении на фондовой бирже, или сделках относительно них, в случае если оглашение такой информации может существенно повлиять на стоимость ценных бумаг и деривативов, и которая подлежит опубликованию согласно этому Закону.

Фактически в данном случае законодатель конкретизировал уже существующее определение. Кстати, также внесена норма о том, что информация перестает быть инсайдерской, когда она опубликована.



Согласно изменений, внесенных в Уголовный кодекс, есть новый состав преступления, т.е. совершение сделок с ЦБ и деривативами при использовании инсайдерской информации с корыстным мотивом и в свою пользу либо же в пользу 3-их лиц.

Этим Законом расширены и конкретизированы нормы законодательства об ответственности за разглашение инсайдерской информации. Переформулированы ст. 232-1 УК, ст. 163-9 КоАП, а также пункт 12 ч. 1 ст. 11 Закона «О государственном регулировании рынка ценных бумаг в Украине».

В связи с этим не обходимо отметить, что появился новый состав преступления, а именно: совершение с использованием инсайдерской информации в свою пользу или в пользу третьих лиц сделок с ценными бумагами и деривативами, которых касается инсайдерская информация, что привело либо к получению значительной прибыли, либо к значительному ущербу.

За такое преступление предусмотрен штраф от 750 до 2000 не облагаемых налогом минимумов (от 12750 до 34000 грн.) или ограничение свободы на срок до 3 лет, с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок до трех лет или без такового.

При этом под значительным ущербом в этой статье понимается ущерб, в 500 и более раз превышающий необлагаемый налогом минимум (то есть от 235250 грн.).

Более того, появились и особо квалифицированные составы преступлений, предусмотренных ст. 232-1 УК, связанного с инсайдерской информацией. Речь идет о совершении преступления организованной группой по предварительному сговору.

Необходимо отметить, что нынешний рынок ценных бумаг является, по сути, инсайдерским, ведь очень часто решения о приобретении или продаже ценных бумаг принимается не на основании официально обнародованной информации, а на основании полученной инсайдерской информации. Это тормозит развитие фондового рынка, отпугивает профессиональных инвесторов, и в целом вредит участникам этих правоотношений. Для усиления борьбы с этим негативным явлением принят этот Закон.

### **Самое громкое банкротство**

Опасность инсайдерской информации очевидна уже не только для иностранных, но и украинских специалистов. Особенно если принять во внимание опыт двух последних десятилетий, отмеченных наиболее громкими публичными скандалами в мировой истории бизнеса. В декабре 2001 года, американская топливно-газовая корпорация Enron Corporation неожиданно для всех объявила о своем банкротстве. Это самое крупное в мире банкротство исчислялось 50 млрд долларов! Еще за 18 месяцев до этого сообщения рыночная капитализация Enron была

одной из самых больших в мире. Вскоре после объявления о банкротстве акции компании практически обесценились, и тысячи инвесторов понесли огромные убытки.

В банкротстве Enron сыграли свою роль несколько причинно-следственных факторов. Одним из наиболее важных стало сокрытие менеджментом реального финансового положения компании путем фальсификации бухгалтерской отчетности. Неожиданное объявление дефолта Enron повлекло безвозвратную потерю доверия инвесторов как к финансовым результатам, так и к другой существенной информации, раскрываемой компанией. Потеря инвесторами доверия повлекла за собой волну сомнений и «медвежью тенденцию» на рынке. Сомневающиеся в достоверности публичной финансовой отчетности инвесторы один за другим стали продавать свои акции, рыночная капитализация Enron стремительно уменьшилась.

Повторится ли подобное — открытый вопрос. Особенно актуален он для России и Украины, где пока не создана соответствующая нормативная база, не введены жесткие меры ответственности за своевременность и полноту раскрытия информации, нет практики регулирования инсайдерской торговли.

#### **Кого называют инсайдером**

Инсайдером обычно называют лицо, которому стала доступна существенная публично нераскрытая информация и в случае ее раскрытия способная повлиять на рыночную стоимость акций компании. Руководство предприятия, как правило, владеет инсайдерской информацией. Заместитель генерального директора по развитию бизнеса, например, раньше всех узнает объем продаж компании и может определить, совпадает ли он с ожиданиями акционеров. Другие сотрудники компании также владеют инсайдерской информацией. Экономист, прогнозирующий объемы продаж, IR- и PR-специалисты, которые готовят пресс-релизы, также являются инсайдерами. Тем не менее сотрудников, отвечающих за продажи в регионах, нельзя отнести к инсайдерам, поставления о картине продаж, интересующей инвесторов. А вот если компания разрабатывает новые услуги или товары, продажа которых может существенно повлиять на объем выручки, то сотрудники, работающие над проектом, также обладают существенной непубличной информацией, а значит, являются инсайдерами.

Другие лица, с которыми компания может в процессе работы обмениваться соответствующими сведениями, тоже становятся инсайдерами. Такими лицами могут быть, например, адвокаты, финансовые консультанты, банкиры и пр.

Существует также понятие временного инсайдера. К примеру, сотрудник налогового отдела компании — ваш друг. Придя в гости, он рассказывает вам о том, что вашей компании на днях предъявили

огромные налоговые претензии. Получив данную информацию, вы автоматически становитесь инсайдером, как и он, до тех пор, пока эта информация не станет публичной. В случае принятия в России законодательных актов относительно инсайдерской торговли попытка вашего друга продать свои акции до официального раскрытия информации будет считаться нелегальной. В равной степени это относится и к вам, так как вы уже являетесь временным инсайдером. Сегодня, когда в компании принято Положение об инсайдерской торговле, подобная деятельность противоречит только этому документу и закону «О рынке ценных бумаг», где инсайдерская торговля трактуется как использование служебной информации в собственных интересах.

Любой инсайдер, торгующий на основе инсайдерской информации, покупая или продавая акции в целях своего собственного обогащения, наносит вред и причиняет финансовый ущерб другим инвесторам, не обладающим данной информацией.

Вся существенная информация, необходимая для проведения оценки компании и ее финансового положения, должна быть своевременно публично раскрыта и доступна всем заинтересованным в ней сторонам в равной степени. Это тем не менее не относится к конфиденциальной информации, что основано на определенных бизнес-задачах и коммерческих целях любого предприятия.

Когда существенная информация о компании и (или) ее дочерних обществах, способная повлиять на результат оценки финансового положения компании, ее пригодность в качестве объекта инвестирования, продажу или покупку компании или рыночную цену ее акций, становится известна только селективно выбранному узкому кругу лиц, данные лица не вправе торговать акциями компании на основе этой информации либо использовать ее в своих интересах.

Для того чтобы предотвратить инсайдерскую торговлю акциями компании, вся существенная (инсайдерская) информация должна быть своевременно публично раскрыта как минимум в ленте новостей ведущего информационного агентства страны, переведена на английский язык для сведения иностранных акционеров. Она должна быть одинаково доступной самому широкому кругу заинтересованных лиц, особенно представителям инвестиционного сообщества.

При этом распространяться по списку заинтересованных лиц информация может только после того, как новость была размещена на лва. Если же небольшая группа лиц посредством рассылки узнает информацию до ее публичного раскрытия в ленте новостей ведущего информационного агентства, то у них появится возможность инсайдерской торговли.

Своевременность раскрытия информации определяется особенностью каждого конкретного случая. Некоторые существенные

сведения могут какое-то время публично не раскрываться по определенным бизнес-причинам. Тем не менее, как только будет установлено, что инсайдеры могут начать соответствующую торговлю, такая информация должна быть немедленно раскрыта. Если инсайдерской информацией являются квартальные финансовые результаты, их следует опубликовать как можно раньше. Лучше, если они будут раскрыты вместе с существенным фактом, если такой требуется согласно Положению о раскрытии информации Федеральной службы по финансовым рынкам (ФСФР), в течение одного рабочего дня (24 часов). Преимущество подобного решения в том, что оно позволяет не дробить информационный поток.

IR- и PR-специалисты при составлении финансовых и прочих пресс-релизов и презентаций, содержащих информацию о существенном событии, должны учитывать заинтересованность инвестиционного сообщества в информации. Важно не пропустить финансовые показатели, влияющие на оценку финансового положения компании. Если какой-то существенный факт будет упущен, согласно вступившему в силу Положению специалист уже не сможет рассказать о таком факте заинтересованному лицу в беседе по телефону или при личной встрече. В противном случае сотрудник поставит лицо, получившее данную информацию, в преимущественное положение по отношению к другим участникам рынка и даст повод инсайдерской торговле на основе раскрытой ему инсайдерской информации.

Важно помнить, что обратившийся к IR-специалисту за информацией инвестор может получить лишь сведения разъяснительного характера относительно уже публично раскрытых фактов, но не инсайдерскую информацию. В случае непреднамеренного разглашения таких сведений в процессе коммуникации инсайдерская информация должна быть публично раскрыта в ленте новостей в течение одного рабочего дня (24 часов) с момента ее раскрытия и в течение трех рабочих дней на сайте компании. Основным в работе IR- и PR-подразделений становится принцип обеспечения равного доступа к существенной информации всех заинтересованных в ней аудиторий.

#### **Четыре золотых правила**

На любой встрече руководства с представителями инвестиционного сообщества как в реальном, так и в on-line режиме IR-специалисту следует отслеживать возможность непреднамеренного раскрытия в ходе беседы инсайдерской информации. Если подобный факт все же имел место, необходимо сделать распространенную информацию публично доступной во избежание проблемы инсайдерской торговли и манипулирования рыночной ценой акций компании.

В интересах компании и каждого ее сотрудника предотвращать возможность инсайдерской торговли. Что необходимо предпринять для этого.

1. Отслеживать и предоставлять кому бы то ни было возможности торговать с использованием инсайдерской информации.

2. Не торговать самим.

3. Не делиться инсайдерской информацией ни с кем, кроме тех, кто уже является инсайдером.

4. Удостовериться, чтобы все инсайдеры понимали ответственность, возложенную на них, умели определять обстоятельства, при которых любой может стать инсайдером, и знали, как следует поступать в той или иной ситуации.

### **Экскурс в историю**

В 1964 году проблема инсайдерской торговли всколыхнула общественность США. Это был классический случай с тexasской корпорацией Texas Gulf Sulphur. Во время горных разработок несколько инженеров обнаружили огромные залежи минералов. Некоторое время данное открытие скрывалось от общественности, о нем знала лишь небольшая группа инсайдеров. Вице-президент корпорации Чарльз Фогарти, хорошо понимающий ценность таких сведений и осознававший, что стоимость акций компании стремительно возрастет после публичного раскрытия данной информации, купил 3,1 тыс. акций Texas Gulf Sulphur и заработал на повышении цены порядка 150 тыс. долл., что повлекло за собой судебную ответственность.

Суд постановил, что виновный должен публично раскрыть данную информацию либо воздержаться от торговли на ее основе, до тех пор пока данные сведения не станут доступны остальным инвесторам. Согласно закону Фогарти не имел права зарабатывать такие деньги на расходах непроинформированных трейдеров. Этот случай способствовал ужесточению законодательства США в отношении инсайдерской информации.

### **Инсайдерская торговля запрещена во многих странах мира**

Работа комиссии по ценным бумагам заключается в том, чтобы поддерживать эффективным рынок ценных бумаг, а условия торговли на нем — справедливыми для всех его участников. Для этого необходимо, чтобы все инвесторы торговали на основе одинаковой информации. Инсайдерская торговля может быть нелегальной уже потому, что нарушает цивилизованный уровень игры на рынке.

### **Легальная инсайдерская торговля**

В США существует и легальная инсайдерская торговля, когда должностное лицо компании продает или покупает ее акции. В этом случае инсайдер в течение двух дней отчитывается о своих сделках перед комиссией по ценным бумагам США. Таким образом инсайдерская торговля не держится в секрете. И любой может узнать мнение инсайдера относительно того, что происходит в компании. Информация об инсайдерской торговле представлена на многих сайтах,

в том числе MSN Money.com and Yahoo!Finance. Достаточно ввести тиккер акции и перейти на инсайдерскую ссылку.

В России акционерные общества также раскрывают информацию о покупке или продаже руководством акций предприятия. Делается это в форме сообщения сведений, которые могут оказать существенное влияние на стоимость ценных бумаг компании.

### **Наказания за инсайдерскую торговлю**

Согласно данным Комиссии по ценным бумагам в США ежегодно заводится порядка 500 гранных бумаг. Инсайдерская торговля — одно из наиболее частых преступлений, наказание за которое зависит от его тяжести. Лицо может быть уволено с работы, а в особых случаях и заключено в тюрьму. Если преступником является один из руководителей компании, ему могут запретить занимать в дальнейшем управленческие должности. В России использование должностным лицом служебной информации в личных интересах может обернуться административным штрафом в размере 20–30 минимальных размеров оплаты труда, на сотрудника может быть наложена дисциплинарная ответственность в виде выговора, предупреждения, не исключено также увольнение.

Возможно, нет ничего более привлекательного для инвестора, чем быть лично осведомленным о реальном положении дел в компании и торговать с использованием инсайдерской информации. Но поразительно, с какой искушенностью Комиссия по ценным бумагам США отслеживает практику инсайдерской торговли с помощью специальной автоматической поисковой системы ASAM (Automatic Search and Match System), которая скачивает информацию о сделках со всего рынка в реальном времени. Тюрьмы Америки полны теми, кто слишком поздно открыл для себя возможности SEC (Комиссии по ценным бумагам США), имея дело с инсайдерской информацией.

Бизнесменам России, остается надеяться на скорейшее развитие законодательства в этой сфере и руководствоваться пока вступившим в силу Положением об инсайдерской информации.

Важность отслеживания и предотвращения инсайдерской торговли в первую очередь продиктована необходимостью не только поддержать доверие отечественных инвесторов, но и привлечь иностранные инвестиции на российский рынок ценных бумаг.

### **Из опыта России: о законе «Об инсайдерской информации»**

У законов подобного рода богатая мировая традиция, идущая от принятого в 1934 г. во времена «Нового курса» американского закона «Об обращении ценных бумаг». Как правило, в пользу *целесообразности* борьбы с инсайдерской торговлей приводятся соображения о том, что эта практика противоречит принципам честной конкуренции, подрывает доверие к национальному фондовому рынку, ущемляет интересы мелких частных инвесторов, уменьшает ликвидность рынка.

Эти аргументы не являются абсолютно очевидными и бесспорными с экономической точки зрения, но все же они объясняют серьезное внимание, которое уделяют данной теме регуляторы и участники фондовых рынков многих стран мира.

Целью федерального закона России «Об инсайдерской информации» является обеспечение установленного порядка функционирования и ценообразования на рынке ценных бумаг, защиты прав и законных интересов лиц, совершающих сделки с ценными бумагами, и контроля за деятельностью инсайдеров на рынке ценных бумаг.

В соответствии с законом к инсайдерской информации относится любая информация об эмиссионных ценных бумагах и сделках с ними, а также об эмитенте этих ценных бумаг и осуществляемой им деятельности, не известная третьим лицам, раскрытие которой может оказать существенное влияние на рыночную цену этих ценных бумаг. Инсайдером признается лицо, которое имеет доступ к инсайдерской информации в силу участия в уставном (складочном, паевом) капитале (фонде) эмитента или его аффилированного лица, членства в органах управления эмитента или его аффилированного лица, заключенного с эмитентом или его аффилированным лицом трудовым договором (контрактом) или гражданско-правовым договором, предоставленных ему полномочий как должностному лицу органа государственной власти или органа местного самоуправления.

Федеральным законом устанавливаются ограничения на совершение сделок с использованием инсайдерской информации; порядок раскрытия инсайдерской информации на рынке ценных бумаг и информации о сделках инсайдеров с ценными бумагами; специальные требования к профессиональным участникам рынка ценных бумаг и иным лицам, позволяющие создать условия для недопущения использования инсайдерской информации; полномочия федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг по проведению расследований случаев использования инсайдерской информации и по осуществлению мониторинга за совершением сделок на рынке ценных бумаг с целью выявления незаконного распоряжения и использования инсайдерской информации; полномочия саморегулируемых организаций по осуществлению контроля своих членов и определения собственных стандартов в области контроля за инсайдерами; а также меры гражданской и административной ответственности за нарушение положений настоящего Федерального закона и дополнительные меры по защите прав и законных интересов лиц, совершающих сделки на рынке ценных бумаг, и ответственность инсайдеров за нарушение этих прав и интересов.

Федеральный закон «Об инсайдерской информации» подготовлен с учетом мирового опыта, положений Директивы Европейского Сообщества от 13 ноября 1989 г. № 592 об использовании служебной

информации, а также положения закона Германии «О торговле ценными бумагами» (Wertpapierhandelsgesetz, WpHG).

Закон основан на нормах и положениях законодательных актов Российской Федерации, регулирующих вопросы предоставления, использования и раскрытия информации (хозяйствующими субъектами) на финансовом рынке, в том числе Гражданский кодекс РФ, федеральные законы «О рынке ценных бумаг» №39-ФЗ от 25 апреля 1996 г., «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ, «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ, «О банках и банковской деятельности» от 3 февраля 1996 г. № 17-ФЗ, «Об информации, информатизации и защите информации» от 20 февраля 1995 № 24-ФЗ.

В соответствии со статьей 128 ГК РФ информация относится к объектам гражданских прав. Проект исходит из возможности разделить всю финансовую информацию на несколько групп:

- информация, доступ к которой ограничивается в соответствии с законодательством Российской Федерации (конфиденциальная информация),
- неконфиденциальная информация, в отношении которой не были предприняты действия по раскрытию в порядке установленном законодательством о рынке ценных бумаг,
- информация, подлежащая раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации о рынке ценных бумаг.

Закон уточняет и раскрывает отдельные положения федерального законодательства о рынке ценных бумаг. В соответствии со статьей 31 федерального закона «О рынке ценных бумаг» служебной информацией признается любая не являющаяся общедоступной информация об эмитенте и выпущенных им эмиссионных ценных бумагах, которая ставит лиц, обладающих в силу своего служебного положения, трудовых обязанностей или договора, заключенного с эмитентом, такой информацией, в преимущественное положение по сравнению с другими субъектами рынка ценных бумаг.

Такому определению «служебной информации» присущи очевидные недостатки — размытость, нечеткость, а также явное отсутствие такого классифицирующего признака, как влияние на рыночные котировки ценных бумаг. Определение служебной информации, данное в ОРЦБ, также не вполне согласуется с подходом ГК. Определенная таким образом «служебная информация», очевидно, не имеет прямого отношения к информации, содержащей «служебную тайну» в терминологии ГК. По указанным причинам проект исходит из определения не служебной, а инсайдерской информации.

Федеральный закон устанавливает жесткие ограничения на распоряжение и использование инсайдерской информации и операции инсайдеров с ценными бумагами, в отношении которых они



располагают инсайдерской информацией. Инсайдеры или их аффилированные лица, а также вторичные инсайдеры (то есть лица, не являющиеся инсайдерами и ставшие обладателями инсайдерской информации) не вправе:

- совершать сделки с ценными бумагами, в том числе срочные сделки, с использованием инсайдерской информации в своих интересах или в интересах третьих лиц;
- незаконно передавать третьим лицам или делать доступной для третьих лиц инсайдерскую информацию или основанную на ней информацию;
- давать третьим лицам рекомендации о совершении сделок с ценными бумагами, основанные на инсайдерской информации.

Федеральный закон обязывает инсайдеров раскрывать информацию о своих сделках с ценными бумагами, а также в порядке установленном законодательством о рынке ценных бумаг раскрывать саму инсайдерскую информацию.

Контроль за соблюдением установленных ограничений возлагается на Федеральную комиссию по рынку ценных бумаг. Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг осуществляет контроль за сделками с ценными бумагами, в том числе срочными сделками, в порядке устанавливаемом федеральными законами и иными нормативными актами.

Для выявления сделок с использованием инсайдерской информации на рынке ценных бумаг федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе создавать системы мониторинга организаторов торговли на рынке ценных бумаг, проводить инсайдерские расследования, своевременно запрашивать и получать всю необходимую информацию.

Закон устанавливает ряд специальных требований в отношении профессиональных участников рынка ценных бумаг и инсайдеров, направленных на недопущение незаконного использования инсайдерской информации. В соответствии с законом контроль за деятельностью сотрудников профессионального участника рынка ценных бумаг осуществляется службой внутреннего контроля служба внутреннего контроля проверяет соблюдение сотрудниками профессионального участника рынка ценных бумаг служебных инструкций и специальных требований, установленных настоящим федеральным законом, иных норм законодательства, регулирующих их деятельность и обеспечивающих предотвращение возникновения конфликта интересов сотрудников и соблюдение режима нераспространения конфиденциальной информации, а также законность совершаемых с их участием операций.

Закон предоставляет Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг полномочия по наложению штрафов за нарушение ограничений,

установленных настоящим законом. Так, штраф налагается на должностных лиц в размере до 100 минимальных размеров оплаты труда, на юридических лиц или индивидуальных предпринимателей в размере до 1 000 минимальных размеров оплаты труда за использование инсайдерской информации для заключения сделок на рынке ценных бумаг в форме, предусмотренной статьей 10 настоящего Федерального закона, если при этом отсутствуют признаки уголовного преступления. ФКЦБ налагает штрафы на юридических лиц профессиональных участников рынка ценных бумаг в размере всей суммы прибыли или убытка, которого удалось избежать, в результате совершения сделки с использованием инсайдерской информации за неоднократное использование инсайдерской информации для заключения сделок на рынке ценных бумаг. Материалы расследований ФКЦБ в отношении правонарушений, содержащих состав преступления, передаются в органы следствия и прокуратуры.



## 12. РАБОТА PR-ТЕХНОЛОГОВ

Как и в политике, работа PR-технолога начинается с проведения исследований или комплексной экспертизы ситуации. Технология проведения исследований при операциях слияния-поглощения компаний имеет свою специфику. Как правило, рейдеры атакуют не первое встречное акционерное общество, а только то, на которое есть выход. Это может быть менеджер предприятия, группа акционеров или работников. Они являются источником первичной информации о положении дел в акционерном обществе, возможностях руководства, о «раскладе» среди акционеров. Из этой информации всех участников можно разделить на несколько групп со своей мотивацией, задачами и потребностями.

Задача исследователей в данном случае не просто собрать всю информацию, но и определить тот исследовательский инструментарий, который дает возможность работать с каждой группой.

В успешно проведенной операции по скупке акций одного Киевского института его акционеров условно можно было разделить на несколько групп. Самая многочисленная, например, сплочена вокруг генерального директора, который может быть или порядочным человеком, или честолюбивым самодуром. Но существует и значительная группа акционеров, которая состоит в оппозиции к директору и его ближайшему окружению — менеджерам. Больше всего они боятся, что директор сам скупит все акции и превратится из управляющего в собственника. Многие акционеры крайне негативно относятся к идее продажи акций. Пакет акций оппозиции приближался

к 25-30%, при этом в нее входят люди, имеющие высокий авторитет среди акционеров.

При проведении опросов среди акционеров технологи ограничены списком респондентов и лиц, причастных к процессу. Как правило, все участники хорошо знают друг друга, или, по крайней мере, слышаны друг о друге. Информация об исследовании мгновенно распространяется, и респонденты сообща выбирают тактику ответов на вопросы, а чаще вообще стремятся избежать участия в опросах. Также, для многих акционеров начало опросов является показателем того, что на акционерное общество началась атака рейдеров. Единственное, что им не известно — это с какой стороны.

Для сбора информации среди акционеров разрабатывается легенда. «Заказчиком» опроса выступает, например, некая структура, с оригинальным названием. Изготавливаются визитки, оформляются соответствующие бумаги. Что особенно важно, указываются реально существующие телефоны. Подготовленные люди ждут звонков акционеров и особенно представителей генерального директора. Это в худшем случае. В лучшем — скупщики акций могут расположиться в здании предприятия, арендуя для «своих нужд» одну из комнат.

Как и все профессионалы, рейдеры имеют свой особый язык. Термины, специальные слова — все это накладывает определенную печать на манеру вести профессиональную беседу. Специалисту очень трудно прикинуться «чайником» когда разговор идет на хорошо известную тему. В отличие от рейдеров, PR-технологии не сильно разбираются в экономических и юридических тонкостях и в процессе переговоров способны убедить оппонентов, что не имеют с рейдерами ничего общего. Пожалуй, это тот редкий случай, когда технологу почти не нужно выступать «под легендой».

Когда раздается звонок от юриста генерального директора, технологи всегда готовы на него ответить. Вначале разговора юрист уверен, что сбор информации среди акционеров — начало рейдерской атаки. Но чем дальше, тем «непрофессиональней» выглядят рейдеры, а с другой стороны юрист узнал много нового о методах социологических исследований. В конце концов, с его стороны раздается долгожданный вопрос «так вы что, действительно проводите исследования?...»

Помимо оппонентов технологи также принимают участие в переговорном процессе с «союзниками». Тут технологи выступают на своем родном поле агитации. И не важно кто перед технологом — многотысячный электорат, или несколько десятков акционеров. PR-специалист привык быстро определять мотивацию и желания контрагентов и воздействовать на них. Как ни странно, но у рейдеров не такой уж и большой арсенал аргументов. Основной метод убеждения — подкуп, а идеология опирается на теорию «рационального выбора». Поскольку рейдерам часто нужно лишь 50% акций, то и акционерам

внушается, что счастливчики успеют продать свои акции, а после скупки 50%, остальные акции станут просто бумагой. Стратегия рейдеров — это запуск лавины, снежного кома, который нужно только толкнуть, а дальше он понесется сам. Когда вокруг упорного акционера все начнут продавать акции, то и самые стойкие не выдержат.

Сложнее запускать эту лавину, когда акционеры общаются между собой, применяют различные юридические механизмы против продажи акций, отказываются даже разговаривать со скупщиками. Задача технолога в такой ситуации — это максимально разобщить акционеров, запустить информацию, что среди них есть группы, «купленные на корню», что все это, к примеру, происки директора, который сам инициировал скупку. Классическая технология «создания врага», столь хорошо известная технологам от политконсалтинга блестяще срабатывает и в данном случае. Начинает работать мотивация «от противного».

Вначале сплоченная оппозиция не имеет ни малейшего намерения продавать акции. Более того, их пугает угроза внешней скупки. Но как только удалось убедить их, что весь ажиотаж вокруг АО поднят директором, что противостоять ему можно только одним консолидированным пакетом, все они продадут свои акции. Ненависть к директору-махинатору и нежелание видеть последнего собственником предприятия, толкнул акционеров к «независимому» союзнику.

Поднаторевшие на составлении предвыборных обещаний, технологи успешно применяют свой опыт и здесь. Так, иногда акционерам важны не только сами акции, но и возможности, связанные с участием в акционерном обществе. Иногда АО предоставляет акционерам бесплатные медицинские страховки, часто по праздникам им доставляются продуктовые наборы, выдаются небольшие ссуды. В такой ситуации акционерам психологически тяжело продавать акции. Одним из решений является предоставление акционеру «золотой акции», дающей право на сохранение льгот на какой-то период. Многие акционеры психологически не готовы выйти из состава АО, и тут важно успокоить акционера, показать, что будущий собственник внимательно относится к людям.

Для акционеров-работников предприятия ключевым моментом является сохранение рабочего места. Зачастую со стороны директора идет прямой шантаж — те, кто продадут акции «на сторону» будут уволены. Такая позиция возмущает акционеров, но и останавливает их от продаж.

На акционерном собрании генеральный директор обвиняется в том, что принуждает работников продавать акции только ему и никому другому, угрожая увольнением. Неожиданно для генерального в зале оказался юрист, который объяснил акционерам, что действия директора попадают под определенные статьи закона. Прямо на

собрании начинается оформление заявлений в правоохранительные органы по факту давления на акционеров со стороны руководства предприятия. Акционеры видят, что есть пути противостояния генеральному директору.

Разработка сценария собрания акционеров и «постановка драматургии» — одна из задач технологов. PR-специалисты хорошо знают, как проводить публичные мероприятия и как формировать общественное мнение в контексте собраний. Распределение ролей, подготовка выступающих, создание групп поддержки, срыв нежелательных выступлений и наличие в зале экспертов-«толкователей» — это является полем деятельности технологов.

Иногда в противодействие сторон втягиваются СМИ. Как правило, администрация предприятия обращается к общественности с призывами сохранить предприятие и не допустить «социального взрыва». Работа со СМИ по определению является территорией PR-технолога. Часто технологи предлагают сразу начинать кампанию в СМИ с атакой на руководство предприятия. Но в операциях по слиянию-поглощению не всегда нужно привлекать внимание общественности к ситуации.

Нежелательность привлечения СМИ объясняется тем, что, во-первых, СМИ могут привлечь ненужное внимание властей, которые часто склонны к громогласным заявлениям. А во-вторых, у акционеров может возникнуть опасная иллюзия защищенности от рейдеров. В этом случае работа скупщиков может быть существенно затруднена. Акционеры откладывают принятие решения, в надежде на то, что рейдеры испугаются публичного скандала и угроза сама собой «рассеется». Исследования показывают, что подобные надежды акционеров возникают даже в том случае, когда материалы в СМИ направлены и против менеджеров предприятия. Поэтому решение технологов начать PR-кампанию в СМИ должно быть серьезно мотивировано.

Во-первых, PR необходим в случае если контрагент использует СМИ для защиты от скупки. В этом случае технологи вынуждены публиковать материалы, дискредитирующие менеджмент предприятия, вскрывающие плачевное финансовое состояние акционерного общества, и расписывающие выгоды от смены собственника. Второй случай — когда затруднен или полностью заблокирован выход на акционеров, когда СМИ остаются единственным эффективным способом агитации. Известны случаи, когда компактно проживающие акционеры создавали «народные дружины», уничтожавшие агитационные материалы и пресекавшие контакты скупщиков с акционерами. В таком случае СМИ необходимы для воздействия на акционеров, чтобы последние сами искали скупщиков.

Обобщая все вышеперечисленное можно заключить, что работа PR-технолога в операциях по слиянию-поглощению сводится к следующим основным направлениям:

- проведение исследований с целью сегментирования акционеров и выявления мотивации каждой группы;
- разработка стратегии скупки и технологии влияния на акционеров;
- участие в переговорах;
- организация и проведение публичных мероприятий (от собрания акционеров до митингов);
- тренинг скупщиков акций;
- организация PR-кампании в СМИ;
- консультирование по вопросам взаимодействия с госорганами (GR).

До недавнего времени рейдеры самостоятельно осуществляли все эти работы. Но сейчас, когда противостоят им уже не просто юристы и менеджеры предприятий, а специалисты по работе с массовым сознанием, рейдеры в свою очередь также ищут союза с PR-технологами. Рейдеры часто имеют хорошее юридическое или экономическое образование, но привыкли приводить рациональные доводы. PR-технологи, напротив, хорошо знают, что решения часто принимаются иррационально и не всегда приводят к экономической выгоде, а мотивы могут быть более чем странными. Именно поэтому в последнее время все чаще возникают альянсы рейдеров с PR-специалистами для участия в проектах по слиянию-поглощению. И взаимные ограничения двух профессий в данном случае приводят к весьма действенному союзу.



### **13. «Черный» PR, СМИ, привлечение западного сообщества**

Сегодня нередкость вовлечение западного сообщества во внутренние конфликты российских компаний. Этот прием выгоден для российских бизнесменов, поскольку настроить западников в нужном для себя направлении не представляет особого труда. Живущие в несколько иной реальности, слабо представляющие себе реалии российской жизни (в том числе и методы ведения бизнеса), они часто неадекватно реагируют на жалобы якобы «обиженных» российских бизнесменов, принимая все за чистую монету.

Сенсационный иск подали в декабре 2000 года в нью-йоркский суд компании, подконтрольные Ж, бывшему владельцу Новокузнецкого алюминиевого завода (НКАЗ). Целью его было взыскать с компаний «Русский алюминий» и «Сибирский алюминий», а также с их

акционеров и аффилированных фирм 2,7 млрд долларов. Совладельцы «Сибала» обвинялись в рэке, убийствах и даче взяток. Иск был настолько всеобъемлющим, что в него попал даже глава РАО «ЕЭС России» Ч, который, как утверждалось, способствовал вытеснению Ж с НкАЗа. В свою очередь российская прокуратура также через западные СМИ обвинила Ж в подготовке покушения на губернатора Кемеровской области. В итоге, Ж попросил у французских властей убежища, жалуюсь, что «на родине его жизни угрожает опасность», и получил его. Французы «приютили» у себя «бедного» предпринимателя, бежавшего от правосудия.

#### **Различные комбинации способов захвата собственности**

Часто в конфликтных ситуациях используется сразу несколько способов нарушения бизнес-этики: одновременно присутствует политический аспект, «разборки» между совладельцами, ложное банкротство, черный PR и прочее. Ярким примером такого рода нарушений является конфликт банка «Российский кредит» (РК) и Лебединского ГОКа. Сначала ГОК ущемил РК в правах: провел эмиссию акций, уменьшившую пакет банка вшестеро, и сменил гендиректора.

РК в свою очередь обратился в арбитраж, и эмиссию признали незаконной. Заручившись после этого поддержкой администрации Белгородской области, банк организовал сначала психологический прессинг на комбинат: областные печать, радио и телевидение провели атаку как на ГОК, так и на его гендиректора.

Затем РК незаконно завладел контрольным пакетом акций предприятия, после чего руководство банка силовым методом заняло административное здание ГОКа. Лебединский ГОК быстро сдался даже не ожидая решения арбитражного суда, поскольку монолитная ранее команда комбината раскололась и часть ее перешла на сторону противника. РК же захватило управление комбинатом и получил реальный шанс сколотить мощнейшую «чернометаллургическую» ФПГ с вертикально интегрированным производством и отлаженной системой сбыта и экспорта.



### **14. ОБЩИЕ ПРАВИЛА ОБЩЕНИЯ С ПРОВЕРЯЮЩИМИ**

В основе всех действий руководителя предприятия должно быть сомнение в том, что это действительно настоящие проверяющие, а не представители, в первую очередь, каких-либо криминальных структур или недобросовестные работники соответствующих государственных служб, решившие что-то заработать на испуге коммерсанта. При этом

следует помнить, что даже настоящий проверяющий, пришедший на предприятие, — гость, а не хозяин.

Если проверяющих несколько, то общаться следует только со старшим из них, что позволит избежать «перекрестного допроса». В первую очередь необходимо потребовать у каждого проверяющего удостоверение и переписать его данные. Это производит впечатление на любого «гостя». Если проверяющие отказываются показать свои служебные удостоверения — можно вызывать милицию.

Общаться с проверяющими следует в комнате переговоров, если таковая имеется, и пресекать любые их попытки походить по предприятию.

При этом необходимо также помнить, что любой визит, любые требования разных государственных служб должны быть законными. Незаконные требования исполнению не подлежат. Выяснить это можно в первые минуты общения, задавая любое число необходимых для этого разных вопросов, которые заносятся в «Протокол официального визита» (см. приложения 4–5), являющийся, в таком случае, одним из методов, позволяющим удостовериться в законности действий проверяющих. Ведение подобного протокола — общепризнанная, не подлежащая сомнению, норма. В случае возражения по поводу ведения протокола визитерам следует порекомендовать проконсультироваться у своего начальства.

Протоколы следует подшивать в «Журнал регистрации проверок», который необходимо вести в соответствии с Указом Президента Украины № 817/98 от 23.07.1998 г. «О некоторых мерах по дерегуляции предпринимательской деятельности». Дополнительно к Протоколу официального визита целесообразно фиксировать все действия проверяющих в блокноте.

Проверяющие должны подписать Соглашение (см. прил. 6) о сохранении коммерческой тайны и конфиденциальных сведений, которые станут известны им в ходе проверки.

Если нет законных оснований для проверки, отказ на проверку оформляется письменно с приложением копии Протокола.

**Важность и особенности заполнения отдельных граф Протокола официального визита**

**Графа 3** «Статус представляемой организации». Здесь имеется подсказка: «орган дознания или орган контроля».

Контроль за отдельными сторонами деятельности предприятия осуществляют государственная налоговая инспекция, государственная контрольно-ревизионная служба, государственные органы, на которые возложен надзор за безопасностью производства и труда, пожарной и экологической безопасностью, иные органы в соответствии с законодательством Украины.



Проверку правильности соблюдения налогового законодательства может проводить только налоговый инспектор, а не оперуполномоченный. В случае выявления правонарушений в сфере налогообложения материалы могут быть переданы в налоговую милицию. После этого, в процессе производства по делу о правонарушении, на предприятие имеет право прибыть налоговая милиция.

Налоговая милиция, ГС БЭП, подразделения БОП, СБУ являются субъектами оперативно-розыскной деятельности, органами дознания и предварительного следствия. Они не имеют права прибыть на любое предприятие, не имея для этого оснований — совершенных правонарушения или преступления.

Следует помнить, что ни одна силовая структура в Украине не является органом планового контроля.

**Графа 6.** «Вид проверки». В соответствии с Указом Президента Украины № 817 от 23.07.98 существуют два вида проверок: плановая и внеплановая. Любая проверка другого вида «тематическая», «оперативная», «особая» — незаконна. Плановая проверка проводится один раз в год с обязательным уведомлением о ней предприятия за 10 дней до ее начала. Внеплановая проверка должна проводиться только при наличии обстоятельств, сформулированных в упомянутом Указе Президента.

**Графа 9.** «Основание для визита». Эта графа, где перечислены все законодательно обусловленные основания визита, введена специально для работников правоохранительных органов. В соответствии с действующим законодательством милиции дано право осуществлять оперативно-розыскную деятельность. Однако, в этом случае должно быть заведено оперативно-розыскное дело. В противном случае все действия сотрудников правоохранительных органов, которые можно квалифицировать как оперативно-розыскные, не законны. Поэтому в протоколе необходимо указать номер оперативного дела.

Если оперативные работники отказываются указать номер этого дела, ссылаясь на то, что это служебная информация, то ни о каких оперативно-розыскных действиях на территории предприятия не может быть и речи.

Знать номер и дату заведения оперативно-розыскного дела важно, в частности, по следующей причине: В соответствии с Законом «О возмещении ущерба, причиненного гражданину незаконными действиями органов дознания, предварительного следствия, прокуратуры и суда», если в течение шести месяцев после заведения оперативно-розыскного дела не возбуждено уголовное дело, гражданин, подвергшийся необоснованному преследованию, имеет право на компенсацию материального и морального ущерба. Поэтому надо знать, когда истекли эти шесть месяцев, чтобы предъявить претензии.

**Графа 10.** «Статус сотрудников проверяемого предприятия в терминах УПК: обвиняемые, подозреваемые, свидетели». Это важно в случае, когда в совершении преступления или правонарушения подозреваются конкретные сотрудники. Тогда представители правоохранительных органов не имеют право перемещаться по территории фирмы, требовать какие-либо документы. Они должны работать с конкретными сотрудниками, а не с фирмой.

**Графа 12.** «Наличие письменного запроса о предоставлении информации». Эта графа заполняется в случае, если проверяющий принес запрос на предоставлении какой-либо информации, а проводить проверку не намерен.

**Графа 17.** «Подписи сторон». Подписывают Протокол проверяющие и сотрудники предприятия, исполняющие, в данном случае, роль свидетелей. Последним его подписывает директор предприятия. Ведение такого Протокола предупреждает 100% несанкционированных визитов. Как правило, если лицо, пришедшее на фирму не по служебной необходимости, а по своей инициативе, столкнувшись с необходимостью заполнения протокола, извиняется и уходит: псевдопроверяющим здесь делать нечего.

После заполнения Протокола проверяющих следует ознакомить с положением о коммерческой тайне на предприятии и попросить их заполнить два документа, являющихся приложениями 1 и 2 к Протоколу официального визита — (см. прил. 4 «Порядок передачи сведений, составляющих коммерческую тайну и конфиденциальную информацию предприятия» и прил. 5 «Соглашение о сохранении коммерческой тайны и конфиденциальной информации с посетителями предприятия»).

Оформляя резолюцию (графа 15) руководитель предприятия должен помнить что, согласно Указу Президента № 817, мотивом для недопуска к проведению проверки может стать даже отказ проверяющего расписаться в Протоколе Журнала регистрации проверок. Отказ оформляется письменно, к нему прилагается ксерокопия протокола. Отказ должен быть обоснован, например тем, что судя по заполненным графам протокола, проверка не соответствует следующим законодательным нормам...

#### ***Общие правила проведения проверки***

Если проверка обоснована, то проверяющим необходимо оказать помощь в ее организации и проведении. При этом следует, по возможности, придерживаться следующих правил: 1. С проверяющими общается только один, заранее назначенный для этого специалист. 2. Проверяющие работают в отдельной комнате. 3. Все документы предоставляются проверяющим только по их письменным запросам, в которых они излагают свои требования. 4. Обеспечить и фиксировать все действия и вопросы проверяющих в дополнение к Протоколу

официального визита. 5. Не следует давать быстрых ответов на любые их вопросы. Надо думать, прежде чем отвечать на вопрос, даже если он очевиден и ответ на него однозначен. 6. Выносить за пределы офиса можно позволять только ксерокопии документов. Изъятие оригиналов документов возможно только тогда, когда они свидетельствуют о совершенном правонарушении или являются «вещественными доказательствами» по уголовному делу.

### ***Поведение персонала при проверке***

Каждый работник проверяемого предприятия должен помнить, что:

- он находится на рабочем месте и подчиняется только своему руководителю, а не проверяющим;
- без разрешения директора он не имеет права отвечать на вопросы проверяющих и не несет никакой юридической ответственности за молчание;
- ничего не знает и не уполномочен что-либо решать;
- у рядового сотрудника нет и не может быть ключей от производственных помещений, складов и др.;
- рядовой сотрудник не знает и не должен знать, где в данный момент находятся директор и главный бухгалтер;
- самое безопасное — просто молчать.

*Каждый сотрудник должен руководствоваться следующими правилами:*

- ♦ если он заметил малейший интерес к фирме со стороны криминальных, контролирующих или правоохранительных структур, он обязан поставить в известность руководство фирмы;
- ♦ переписать данные из удостоверения личности контролера или милиционера, который к нему обратился;
- ♦ вежливо направить проверяющих к директору, ссылаясь на коммерческую тайну;
- ♦ не покидать рабочее место без разрешения директора;
- ♦ ничего не подписывать;
- ♦ не открывать помещения и склады;
- ♦ не поддаваться на уговоры и угрозы;
- ♦ если сотрудника пытаются силой увести куда-либо, он должен потребовать оформления протокола задержания. Имеет полное право звонить директору и адвокату фирмы;
- ♦ если сотрудники правоохранительных органов настаивают на вторжении, работники предприятия не должны оказывать силового сопротивления, но и не должны пособничать проверяющим. Ломать замки пришедшие должны самостоятельно, изымать документы — своими руками.

### ***Взаимодействие с налоговой милицией***

Налоговой милиции даны большие права, но и они ограничены. Задачи налоговой милиции определены Законами Украины «О государственной налоговой службе в Украине» и «Об оперативно-розыскной деятельности».

Для предупреждения самоуправства налоговой милиции необходимо придерживаться следующих правил:

1. Потребовать у визитеров документы и переписать их данные. Если милиционеры отказываются показывать свои документы и направление на проверку, — их визит незаконен, со всеми вытекающими отсюда последствиями.

2. Не следует торопиться выполнять требования налоговых милиционеров. Необходимо помнить, что они имеют полномочия только на проведение внеплановых проверок по официально зарегистрированным конкретным фактам преступлений и правонарушений. А для осуществления этих проверок, исходя из п. 2 Закона Украины «О государственной налоговой службе», они должны иметь заведенное оперативно-розыскное либо возбужденное уголовное дело.

Представители налоговой милиции обязаны назвать номер и дату заведения оперативно-розыскного либо уголовного дела, если они ссылаются на проведение оперативно-розыскных действий. Однако, они этого могут не сделать. Все дело в том, что принцип оперативно-розыскной деятельности предполагает его проведение втайне от субъекта, т. е. субъект не должен даже знать об этом. Следовательно, визит на предприятие милиционеров под предлогом оперативно-розыскных мероприятий — нонсенс. Они тем самым рассекречивают служебную информацию.

Дознание и предварительное следствие налоговой милицией проводятся только с уведомлением прокурора. Их права ограничены пределами компетенции и границами полномочий. Необходимо чаще задавать вопрос «А в рамках каких полномочий?».

3. После этого целесообразно перезвонить и уточнить полученные сведения у непосредственного их начальника. Необходимо фиксировать все действия работников милиции и демонстративно записывать их в коком-либо журнале или тетради.

4. Незаконные требования следует игнорировать и не стесняться писать жалобы. Например, на предприятие пожаловали милиционеры с удостоверением на проверку, но указанная в нем цель визита — «инвентаризация склада» — незаконна. В таком случае их не следует допускать на предприятие, а позвонить по «02» и сообщить о случившемся. Это сообщение в милиции будет зафиксировано на пленку и в дальнейшем послужит доказательством безосновательного их вторжения на предприятие. Визитерам, если они настаивают на «инвентаризации», необходимо дать возможность самим взламывать

двери и замки. Неизвестно, как они после этого поведут себя. Но после этого обязательно следует написать жалобу прокурору.

Если они опечатали офисные помещения и склады и составили соответствующий акт, обязывающий сохранить печати, не следует подписывать никаких документов. После их ухода помещения можно вскрывать, так как никакой ответственности за это не предусмотрено. Кто вскрыл помещения — не известно.

5. Не следует добровольно становиться жертвой. При устных и письменных приглашениях в налоговую милицию следует руководствоваться принципом целесообразности. Можно придумать сотни причин по которым в назначенный час и день руководитель предприятия не может посетить это ведомство. На все письменные приглашения и запросы следует отвечать письменно, по возможности, кратко и по существу заданных вопросов.

Если требования в письмах районной налоговой милиции не правомерны, необходимо писать жалобу начальнику городской инспекции.

Если не правомерные действия «проверяющих» подтверждены документально и дело передано в суд, то не следует идти на компромиссы, когда должностные лица налоговой милиции убеждают предпринимателя прекратить свои тяжбы с ними, а они взамен прекратят преследования. Следует помнить, что два раза подать в суд один иск не имеет права никто.

#### ***Заблокирован счет в банке***

Следует обращаться с иском в хозяйственный суд и с жалобой на действия налоговиков в прокуратуру, если имеется уверенность в том, что счет заблокирован незаконно. Для этого необходимо четко знать, в каких случаях налоговые органы могут заблокировать счет любого предприятия (см. Закон Украины «О государственной налоговой службе» и Положение об остановке операций на счетах в учреждениях банков (№ 191 от 23 апреля 1998 г.). Если распоряжение о блокировке счета подписано начальником налоговой милиции, то необходимо немедленно писать жалобу в прокуратуру, так как распоряжение о блокировке счета принимается начальником налоговой службы. Приостановку операций на счете в жалобах следует квалифицировать как противодействие занятию законной предпринимательской деятельностью.

#### ***Милиционеры пришли домой к предпринимателю***

Не следует открывать и отзываться, если нет намерения с ними общаться.

Общаться следует через дверь.

Не рекомендуется впускать их, необходимо помнить, что без согласия хозяина милиционеры не имеют права войти в квартиру.

Следует потребовать у пришедших (если все же открыли дверь) служебные удостоверения и переписать их данные — необходимо знать с кем имеешь дело.

Надо позвонить соседям и общаться с милиционерами в их присутствии — свидетели не помешают.

Отвечать нужно только на те вопросы, на которые хозяин сочтет нужным — это добровольное начало.

Если в адрес предпринимателя последуют угрозы неприятностями, следует сразу предупредить их, что он обратится с жалобой к прокурору на превышение ими должностных полномочий или за злоупотребление властью.

Если в результате «переговоров» предпринимателя вызывают на беседу в милицию, то он имеет право на подобный вызов не являться, и никакой ответственности за это нести не будет, если вызов не относится к конкретному уголовному делу. «Вызов на беседу» по поводу уголовного дела, даже если он сопровождается каким-нибудь документом (например, повесткой, где указывается цель вызова — беседа, опрос и т. п., но не допрос), не является обязательным, и, соответственно, неявка по такому вызову не влечет никакой ответственности.

Каждый обязан явиться в милицию в назначенное время, если вызов связан с конкретным уголовным делом, а вызываемого хотят допросить в качестве свидетеля. Но прежде ему должны вручить официальную повестку, лично и под расписку.

### ***Если гражданина задержали***

Прежде всего необходимо взять себя в руки и успокоится.

Потребовать, чтобы его родственники были немедленно уведомлены о задержании. Пока не будет выполнено это требование, не следует отвечать ни на какие их вопросы и не подписывать никаких документов.

Необходимо требовать адвоката до первого допроса. Каждый задержанный имеет право увидеться со своим защитником и поговорить с ним «с глазу на глаз».

Нужно знать, что с момента задержания гражданин — подозреваемый. Следовательно, он имеет право молчать, и никто не может принудить его давать показания. При этом, без санкции прокурора (в рамках расследования уголовного дела), его могут задержать на 72 часа, при административном задержании — на 3 часа. Поэтому надо требовать, чтобы сразу же составлялся протокол о задержании — отсчет времени задержания начинается с момента его составления.

В протоколе должно быть указано время его составления — обязательно.

### ***Допрос и обыск***

На допросе целесообразно потребовать у следователя удостоверение личности и переписать его данные в свой блокнот.

Необходимо следить за тем, чтобы допрашивающий заполнял все графы протокола, особенно те, где указывается, кто осуществляет допрос.

Надо требовать, чтобы следователь занес в протокол всех присутствующих. В противном случае следует настаивать, чтобы они не присутствовали при допросе.

Следует помнить, что Конституция гарантирует защиту от уголовного преследования за отказ от дачи показаний относительно себя лично, членов семьи и близких родственников допрашиваемого.

В ходе допроса необходимо следить за тем, чтобы следователь фиксировал все свои вопросы и все ваши ответы в протоколе — незаписанный вопрос считается незадачным. Каждый гражданин имеет право собственноручно записывать свои показания. Если по ходу допроса возникли претензии к следователю, надо требовать внесения их в протокол.

После окончания допроса следует внимательно прочесть протокол, указать на неточности и потребовать их исправления — это тот случай, когда каждая запятая играет роль.

В ходе обыска, прежде всего, следует удостовериться в полномочиях пришедших. Для этого надо потребовать и переписать их удостоверения личности. Необходимо потребовать постановление на обыск. При этом надо обратить внимание на правый верхний угол постановления — там должна быть санкция прокурора. Отсутствие санкции прокурора свидетельствует о том, что:

а) Обыск незаконен. Тогда надо потребовать, чтобы понятые письменно засвидетельствовали этот факт, а этот протест был занесен в протокол обыска.

б) Обыск законен без санкции прокурора лишь в случаях, не терпящих отлагательств. Но тогда в постановлении на обыск указываются обоснования его проведения без санкции прокурора, а прокурор в течение суток должен быть извещен о происшедшем.

При обыске должны присутствовать не менее двух понятых. Сотрудники милиции не могут быть понятыми.

Необходимо следить, чтобы производящие обыск находились в одной комнате — не следует допускать, чтобы оперативник уходил в другую комнату без хозяина и без понятого. Обыск должен производиться в дневное время.

В протокол должны быть внесены все изымаемые предметы. По окончании обыска копия протокола и опись изъятых имуществ должны быть вручены «виновнику».

### ***ГАИ пытается изъять груз***

Если остановлен автомобиль с грузом без товарно-транспортной накладной, необходимо настаивать на составлении протокола об административном правонарушении в соответствии со ст.126 КоАП, которая предусматривает только штраф, но никак не изъятие груза и задержание его владельца.

Если автомобиль все-таки пытаются задержать необходимо требовать составления протокола о задержании и об изъятии груза. В дальнейшем этот протокол позволит оспорить действия сотрудников ГАИ.

Если задерживают груз и водителя, ссылаясь на оперативную информацию «о поисках украденного товара» необходимо требовать составления протокола о задержании водителя и груза.

Надо требовать ознакомления с оперативно-розыскным делом, на которое ссылаются сотрудники ГАИ.

Если водитель является частным предпринимателем и не имеет сопроводительных документов на груз, сотрудника ГАИ следует предупредить, что перевозимый товар приобретен для себя и потребовать составления протокола о задержании «товаров для себя», если он продолжает настаивать на задержании груза.

Свое несогласие с действиями работника ГАИ следует изложить в протоколе задержания, ссылаясь при этом на нормы закона, в соответствии с которыми задержанный действует как частный предприниматель.

### **Коммерческая тайна**

Для того, чтобы на предприятии заработал механизм защиты коммерческой тайны необходимо реализовать следующие мероприятия:

- ♦ разработать Положение о коммерческой тайне и конфиденциальной информации и правила их сохранения, утвердить его и ввести в действие приказом по предприятию. Как приложение к этому Положению должен быть разработан, утвержден и введен в действие аналогичным приказом Перечень сведений, составляющих коммерческую тайну. В этот перечень желательно включить как можно больше сведений о предприятии;

- ♦ ознакомить сотрудников предприятия с этим перечнем и предупредить их об ответственности за разглашение коммерческой тайны и конфиденциальных сведений;

- ♦ организовать на предприятии систему пропускного режима, исключающую свободный проход на территорию посторонних;

- ♦ оборудовать комнату переговоров, с минимумом мебели, но оснащенную аудио, видеоаппаратурой, и все переговоры вести только в ней;



♦ пользоваться возможностями архивного хранения документов и выдавать их только по письменным запросам и в сроки, оговоренные в Законе «Об информации»;

♦ общаться с проверяющими письменно;

♦ требовать от проверяющих подписания Соглашения о сохранении коммерческой тайны и конфиденциальной информации и об ответственности за их разглашение;

♦ следить, чтобы с проверяющими общался заранее назначенный для этого работник — остальным сотрудникам общение с проверяющими должно быть запрещено.



## 15. ОХРАНА КОММЕРЧЕСКОЙ ТАЙНЫ

В последнее время в большинстве стран мира рост преступности поставлен на второе-третье место в числе многих социально-экономических проблем. Усилий государственных правоохранительных органов оказывается недостаточно для решения этой проблемы. Поэтому возникает необходимость самим заботиться о личной безопасности. Особенно это относится к сфере коммерческой деятельности юридических и физических лиц.

Практика последних лет показала, что в Украине негосударственные организации и предприятия, как правило, охраняются негосударственными охранными структурами.

В Украине ежегодно фиксируется несколько сот тысяч преступлений, из которых значительная часть остается не раскрытыми. Многие из этих преступлений совершаются представителями государственных контролирующих структур — налоговиками и работниками соответствующих силовых служб. Ниже рассмотрены вопросы, связанные с предупреждением подобных случаев. Отдельные положения законодательных актов и нормативно-правовых документов, которые упоминаются ниже, приведены в разных пунктах настоящего раздела.

Коммерческий промышленный шпионаж зародился еще в глубокой древности и существовал на протяжении всей истории человечества.

Экономическая ситуация в Украине, связанная с переходом к рыночным отношениям, вынуждает в значительной мере расширить обмен информацией между предприятиями внутри государства. Постепенно они втягиваются в конкуренцию, к которой большинство из них не подготовлены ни психологически, ни экономически. В такой обстановке существовавшая ранее открытость, проявлявшаяся в различных формах (чаще всего — обмен «передовым опытом» хозяйствования), оказывается не только неразумной, но и экономически

опасной. Секретность в условиях рыночных отношений в обществе обеспечивает производителю добросовестную конкуренцию, результат которой — повышение качества продукции, снижение цен на производимые товары, предоставление различных льгот потребителю, создание новых видов и услуг с использованием достижений научно-технической революции, развития послепродажного обслуживания и другое. Недобросовестная конкуренция приводит к противоположному результату и поэтому а период становления рынка представляет собой серьезную угрозу этому процессу.

К формам недобросовестной конкуренции относятся различные посягательства на права конкурентов: скрытое использование торговой марки, подделка продукции конкурента, подкуп и шантаж, обманная реклама и др. Среди них важное место занимает такая опасная форма, как раскрытие производственных и коммерческих секретов, то есть промышленный шпионаж, а также основанное на этом несанкционированное воспроизведение продукции конкурента.

В последнее время стало массовым явлением заимствование интеллектуальной и промышленной собственности, когда сотрудники одного предприятия, являясь одновременно и членами других фирм, используют методики и программы, знания и технологии, разработанные на первом предприятии и являющиеся его интеллектуальным капиталом.

К этому следует добавить целенаправленные действия по сманиванию или подкупу рабочих и служащих предприятия-конкурента, чтобы завладеть секретами их коммерческой и производственной деятельности.

Другой — внешний аспект — связан с расширением внешне-экономических связей, что характеризуется, во-первых, созданием совместных предприятий с участием иностранного капитала, а, во-вторых, выходом юридических лиц на прямые торгово-экономические контакты с другими странами.

Образование СП предполагает, как правило, передачу зарубежным партнерам своих технологий и управленческого опыта, которые часто подчеркивают, что «технология — это ценный актив, требующий должной охраны». Однако, наши предприниматели не всегда это осознают в полной мере.

В практике создания СП на территории Украины часты случаи, когда представители зарубежных компаний в ходе переговоров ставят вопрос о том, каким образом у нас, где законодательством предусмотрена охрана лишь государственных секретов, будут защищаться секреты их фирмы. Зарубежных партнеров все больше тревожит отсутствие правовых гарантий для защиты коммерческих секретов и соответствующих организационных структур, которые могли бы решать задачи такой защиты.

Иностранные фирмы часто включают в свои делегации, выезжающие в Украину, представителей собственных служб безопасности, которые на переговорах ставят вопросы ее обеспечения, а наша сторона оказывается в затруднении.

Но в коммерческих отношениях с фирмами других государств имеется и вторая проблема защиты производственных секретов. Это — стремление западных партнеров незаконным путем получить закрытую информацию, представляющую для них экономический интерес. Следовательно, обеспечение экономической безопасности любого юридического лица в условиях рыночной экономики, существования различных форм собственности и конкуренции настоятельно требует защиты коммерческой тайны.

В ведущих капиталистических странах — США, ФРГ, Японии — защита коммерческой тайны реализуется системой промышленной адекватности, которая базируется на соответствующем правовом обеспечении. Важно отметить, что основную роль в обеспечении сохранности коммерческой тайны играют сами фирмы, а не государственные органы.

Соединенные Штаты Америки, например, не имеют национального закона об охране коммерческих секретов или, по принятой в США терминологии, «фирменных секретов», «секретов производства». Попытку принять такой закон в 1969 году Конгресс США оставил, так как американским юристам не удалось дать исчерпывающее определение термину «секреты производства» (хотя такие законы существуют в 22 штатах в рамках местного законодательства). При этом судами не принимаются иски, связанные с утратой «секретов производства», если установлено, что фирмой не были приняты необходимые меры по сохранности подобной информации.

Понятие «секреты производства» в юридической практике США охватывает незащищенные правом или патентом, но охраняемые фирмой технические, технологические, организационные и административные достижения, обеспечивающие ее преимущества в конкурентной борьбе. В законодательстве отдельных штатов США содержится понятие торговых секретов как сведений о способах, образцах, машинах или процессах производства, которые, будучи использованы в бизнесе, могут дать их владельцу преимущества над конкурентами.

В Германии действует закон о недобросовестной конкуренции, в котором выделяются два вида тайн — производственная и коммерческая. Данный закон устанавливает уголовную ответственность (тюремное заключение сроком до 3 лет) за следующие виды посягательств: сообщение коммерческой или производственной тайны посторонним лицам; выведывание коммерческой и производственной тайны.

К производственной тайне могут относиться сведения организационного и технического характера, которые касаются способа производства, технологии, организации труда, а также технические открытия, изобретения либо сведения о характере и целях исследовательских работ и др. Коммерческой тайной, в отличие от производственной, являются сведения, относящиеся к торговым отношениям фирм: организация и размеры оборота; состояние рынков сбыта; сведения о поставщиках и потребителях; сведения о банковских операциях и т. д.

В Японии уголовным законодательством вообще не предусмотрена ответственность за разглашение коммерческой тайны, а также нет и других нормативных актов, предусматривающих какую-либо ответственность за разглашение таких сведений.

На департаменты кадров, имеющиеся в каждой японской фирме, возлагается контроль за неукоснительным соблюдением разрабатываемых фирмами для своих служащих кодексов, где предусмотрены правила соблюдения режима секретности. В них содержатся статьи:

- ◆ запрещающие передавать посторонним лицам сведения, содержащие коммерческую тайну;
- ◆ заключать сделки, подрывающие доверие к компании со стороны клиентов;
- ◆ давать и получать взятки — умышленно наносить экономический ущерб;
- ◆ устроиваться без санкции руководства на работу по сов местительству, что может привести к невольной выдаче внутрифирменных секретов.

В некоторых странах, например Китае, где раньше этим вопросам не уделялось должного внимания, в последнее время они решаются кардинально. Опыт частных служб безопасности, действующих на Западе, после тщательного изучения в КНР был учтен при принятии в 1985 году решения о создании коммерческих служб безопасности, не входящих в структуру государственных правоохранительных органов. Первые коммерческие службы безопасности в Китае возникли там, где наиболее активно использовались новые формы хозяйствования. В течение трех лет апробировались методы работы, комплектования и финансирования этих служб, а в июле 1988 года, обобщив результаты первых лет работы, было подготовлено Положение о коммерческих службах безопасности, которое утвердил Госсовет КНР.

В соответствии с Положением коммерческие службы безопасности являются хозрасчетными организациями. Определенные виды работ и услуг они выполняют согласно контрактам, заключенным с госучреждениями, кооперативами, частными предприятиями, а также предприятиями, основанными на смешанном китайском и иностранном капиталах.

В России одна из первых известных попыток дать систематизированную информацию по проблеме коммерческой тайны была предпринята В. Розенбергом. В 1910 году в Санкт-Петербурге вышла его книга «Промысловая тайна».

Абсолютного сохранения тайн частных лиц, как отмечает автор, не существует ни в одном государстве, но и не всякое их нарушение безразлично с юридической точки зрения. Необходимы два условия, при наличии которых посягательство на тайну является правонарушением: целью деяния является намерение оскорбить чью-либо честь и противозаконный способ проникновения в тайну (например, вскрытие чужого письма).

Однако, при столкновении частных интересов с общественными и государственными первые подчиняются вторым. Поэтому сохранение профессиональной тайны обязательно, пока этот принцип не сталкивается с интересами правосудия, общественной безопасности, требованиями риска. В дальнейшем изложении автор объединяет в понятие промысловая тайна тайну промышленную или фабричную и коммерческую, т. е. тайну торговую.

Книга знакомит читателя с тайной «торговых книг». Их ведение получило начало в античном мире и до сих пор является обязанностью банкиров, торговцев и промышленников, считает автор, а их тайна является разновидностью промысловой тайны. Обязанность содержать торговые книги, где отражалась вся деятельность и материальное положение ее хозяина, подкреплялось гарантированием их тайны в законе. Если хранение промысловых тайн сводилось к уголовному преследованию их нарушителей или их гражданско-правовой ответственности, то в сохранении тайны книг законодатель устанавливал исчерпывающий перечень случаев, когда их хозяин должен полностью или частично открыть их «постороннему взору». Определенные в законе случаи исчерпываются требованиями двух интересов — отправления правосудия и фискальными соображениями. Только в этих случаях возможно отступление от принципа «нерушимой тайны» торговых книг. Требование о предоставлении информации из этой книги могло быть обосновано только тогда, когда решались дела о наследовании, общности имущества, прекращении товарищества или наступлении несостоятельности.

Производственной тайной автор считает привнесение чего-либо нового в процесс создания благ, а торговой тайной — элементы индивидуальности, исключительности (например, знание мест закупки товаров, списки покупателей и т. д.). Предметом коммерческой тайны могут быть все свойственные данному предприятию особенности, индивидуальные детали его коммерческой деятельности. Субъективной стороной промысловой тайны является воля собственника

промышленно-торгового предприятия, направленная на сохранение секрета.

Охранение тайны есть охранение права собственности на нематериальные блага, разглашение — нарушение этого права. Разглашение секрета является неправомерным вторжением в сферу чужого индивидуального труда и нарушение прав личности. Отсюда и правовая реакция против нарушителя. Теория индивидуальных прав личности, как отмечает автор, была обоснована английским юристом Блэкстоном и получила развитие в трудах Колера и Гирке. Ее придерживается большинство специалистов, рассматривавших тему о защите промысловой тайны, таких, как Фридлендер, Розенталь, Лобе, Келлер и др. По их учению каждый человек имеет право личности и индивидуального ее проявления, поэтому продукты его физических и духовных сил должны быть закреплены за ним в праве.

Деятельность промышленника направлена на приобретение возможно большей клиентуры с целью улучшения экономического и социального положения. Средством достижения цели является творческий труд, который носит индивидуальный характер. Раскрытие секрета, составляющего результат такого труда, есть нарушение прав личности. Равным образом проявление индивидуальных свойств деятельности предприятия могут быть объектом правовой защиты.

По французскому законодательству за разглашение фабричного секрета предусмотрены два наказания. Первое, за разглашение секрета иностранцам предусматривает тюремное заключение от 2 до 5 лет и штраф 500—20000 франков. Второе, за разглашение секретов своим гражданам, предусматривает тюремное заключение от 3 месяцев до 2 лет и штраф до 200 франков. Максимальное наказание предусматривалось за разглашение секретов правительственных предприятий. Здесь под фабричным секретом понимался не только предмет патента, но и всякая особенность производства. Для наличия преступления требовалось «сообщение его третьему лицу с намерением причинить ущерб патрону».

Знаменательным событием в истории европейского законодательства по рассматриваемой проблеме был германский закон 27 мая 1896 года о недобросовестной конкуренции. Он охватывает защиту промысловой тайны в полном объеме как тайны промышленной и коммерческой, рассматривая ее нарушение как форму недобросовестной конкуренции. Для совершения преступления достаточно сообщения тайны одному лицу и один раз вне зависимости, работает ли оно на предприятии или является посторонним. Сообщение может быть в устной, письменной форме или путем упущения обязанности по охране секрета. Сообщение секрета должно быть умышленным: в целях конкуренции или чтобы причинить ущерб патрону — обладателю тайны. Лицо, виновное в оглашении промысловой тайны, подвергалось

тюремному заключению до 1 года и штрафу до 5 тыс. марок — меры охранительные. В качестве мер восстановительных применялись другие наказания и гражданские иски об убытках. В борьбе с недоброгостной конкуренцией принимаются, главным образом, меры воздействия, свойственные гражданскому праву — исковая охрана, а в защите промысловой тайны предпочтение отдается уголовной ответственности.

Таким образом, розглашение тайны является одним из проявлений недобросовестной конкуренции, и ответственность за это может нести всякий, а не только служащий предприятия. Наказуемость за розглашение тайны допустима, если доказано:

- 1) проникновение в чужую тайну противоправными средствами;
- 2) нарушение обязательства охранять эту тайну. Действие должно быть намеренным, определенным и заключаться в желании:

- ♦ извлечь выгоду;

- ♦ причинить вред тому, чья тайна розглашена или использована.

Этими двумя намерениями определяется цель — вступить в недобросовестную конкуренцию с предприятием, чья тайна похищена.

Автор полагает, что за пределами службы на предприятии охрана промысловой тайны мыслима лишь договорным путем.

Резюмируя сказанное, автор делает вывод, что из всех видов промысловой тайны только тайна процессов производства (фабричная тайна) имеет будущее. Тайна коммерческая лишена широкого развития в будущем. Она, скорее, обращена в прошлое. Вся торговля стремится, скорее, к гласности, нежели способствует укреплению идеи коммерческой тайны.

В 1969 году в Париже вышла книга Жака Бержье «Промышленный шпионаж». Автор считает, что промышленный шпионаж древнее военного (его доисторическим истокам посвящена целая глава), но наиболее органично он вписался в логику современной научно-технической революции. В перечень объектов промышленного шпионажа Бержье включает: «слияния, концентрации, увеличение капитала, новые научные открытия, рекламные планы, проекты выпуска новых изделий, учреждение филиалов за границей». Современный промышленный шпионаж предполагает использование «новейших достижений электроники, непосредственное тайное наблюдение, кражи со взломом и шантаж. Речь идет о настоящей тайной войне», — полагает автор. По его мнению, «в настоящем, как и в будущем, промышленный шпионаж все более развивается и будет развиваться».

Сам автор, специалист научной разведки, приводит многочисленные выдержки из американских журналов за 1968 год, где промышленный шпионаж характеризуется как «самая большая опасность для промышленности», «непосредственная угроза научно-исследовательской работе», констатируется нарастание его

интенсивности и применение все новых методов как, например, хищение секретной информации из блоков памяти ЭВМ.

При подготовке книги автор использовал, главным образом, материалы судебных процессов и отчеты по делам промышленного шпионажа, результаты доверительных бесед с людьми, охраняющими секреты, и лицами, обвиненными в промышленном шпионаже.

Рождение патента на изобретение в 1791 году автор считает окончанием периода «кустарного шпионажа». Вступивший в XIX век промышленный шпионаж «превратился в важный фактор промышленной революции и политики, который официально поощряется промышленниками и государством». Автор утверждает, что существуют международные организации промышленного шпионажа, как, например, «Спайз инкорпорейтед», которая работает не только на промышленников, но и на различных гангстеров. По мнению автора, диапазон современного промышленного шпионажа безграничен, и он будет находить все более широкое применение в науке, технике, экономике. Он ведется на всех уровнях: государствами, международными организациями, отдельными лицами. Средства, используемые для промышленного шпионажа в США, составляют 1 млрд. долларов в год.

Ж. Бержье призывает к определению пределов промышленного шпионажа. Суд и наказание по закону — «единственное средство предупреждения шпионажа». Защита от шпионажа является делом официальной и частной полиции.

Значительное внимание этому вопросу уделяется в Белоруси. Например, Совет Министров Республики Беларусь утвердил Положение о коммерческой тайне. До сих пор это понятие каждый трактовал по-своему, что порождало немало спорных ситуаций и конфликтов в деловой среде. Государственным органам Республики Беларусь, наделенными контролирующими функциями, оставлено право в пределах своей компетенции знакомиться с информацией, составляющей коммерческую тайну субъекта хозяйствования.

В бывшем СССР, с целью использования зарубежного опыта к защите коммерческой тайны были привлечены торговые представительства в США, Финляндии, ФРГ, Англии, Швеции, Швейцарии, других странах.

В России в разработке проблемы «коммерческая тайна» приняли участие крупные хозяйственные руководители, ведущие ученые и специалисты 15 министерств и ведомств. В бывшем СССР впервые введено и юридически закреплено понятие «коммерческая тайна» в законе «О предприятиях».

В Украине также проведена большая работа в этом направлении. Для надежной защиты прав предпринимателей в условиях рыночной экономики созданы специальные негосударственные службы по защите



коммерческой тайны, противодействию недобросовестной конкуренции и промышленному шпионажу. Во всех промышленно развитых странах созданы специальные структуры, которые организуют эту работу. Сегодня нет необходимого количества подготовленных кадров, способных решать весь комплекс проблем в сфере охраны коммерческой тайны и обеспечения безопасности частного бизнеса.

Не должно быть волюнтаризма и произвола при введении режимов секретности. Советская практика показывает, что любой товар можно объявить стратегическим и запретить продажу. На Западе существуют организации, например ЕОКОМ, которые четко обозначают стратегические интересы, на основании законов и соглашений, регулируя экспорт в страны, которые являются потенциальными противниками. У нас делается то же самое, но элементами агрессивного волюнтаризма, в обстановке строгой секретности, которая используется для политических интриг.

Пока право вводить режимы секретности имеются только у государства и есть обязанности у предприятия секретить свою продукцию по соответствующим перечням бывшего Совета Министров СССР, но эти перечни настолько обширны, что позволяют засекретить все, что угодно.

Засекречивание информации — исключительная мера. Вводя режим секретности, фактически выводится из обращения коммерческая информация, которую можно выгодно продать и причинить предприятию ущерб в размере упущенной выгоды, ограничиваются в правах работники предприятия, которые по режимным соображениям не могут свободно менять место работы (например, поехать за границу). То есть, засекречивание — услуга, причем очень дорогостоящая.

9 августа 1993 г. Премьер-министром Украины подписано постановление Кабинета Министров № 611 «О перечне сведений, которые не составляют коммерческой тайны». Установлено, что коммерческую тайну не составляют:

- ♦ учредительные документы, документы, которые позволяют заниматься предпринимательской или хозяйственной деятельностью и ее отдельными видами;
- ♦ информация по всем установленным формам государственной отчетности;
- ♦ данные, необходимые для проведения начисления и уплаты налогов и других обязательных платежей;
- ♦ документы про уплату налогов и обязательных платежей; документы о платежеспособности;
- ♦ сведения об участии должностных лиц предприятий в кооперативах, малых предприятиях, союзах, объединениях и других организациях, которые занимаются предпринимательской деятельностью;

сведения, которые в соответствии с действующим законодательством подлежат оглашению.

Предприятия обязаны подавать перечисленные в этом постановлении сведения органам государственной исполнительной власти, контролирующим и правоохранительным органам, другим юридическим лицам в соответствии с действующим законодательством, по их требованию.

Таким образом, в перечень открытых сведений, помимо никогда не «закрывавшихся» источников, включены практически все документы о деятельности коммерческой фирмы.

Решение всего комплекса рассмотренных выше проблем возможно только после принятия необходимой системы соответствующих законов и создания в Украине специальных структур, которые могли бы заняться решением проблем защиты экономических интересов разных фирм.



## **16. РЕЙДЕРЫ НАЧИНАЮТ ЗАХВАТ КОМПАНИЙ СО СБОРА ИНФОРМАЦИИ**

Информация всегда была наиболее эффективным средством бизнеса. Используя сведения о конкуренте, можно не просто получить огромные преимущества, но в ряде случаев заморозить и даже уничтожить его бизнес. Информацию можно получить как законными методами, так и купить у организаций, близких к государственным силовым структурам. При этом желательно получить документы, которые в последствии можно использовать в качестве письменных доказательств.

Существуют способы, позволяющие на законном основании получить полную и конкретную информацию об организации, от которых защититься невозможно, но свести к минимуму можно. Поэтому надо четко понимать из каких источников информация о компании может быть собрана и учитывать это при осуществлении своей деятельности.

Рейдеры ищут разную информацию как о самой организации, так и о первых лицах компании.

### ***Тип собираемой информации:***

- основные акционеры;
- менеджмент;
- неформальные лидеры;
- активы;
- партнеры;
- контрагенты;
- административный ресурс;

- корпоративная структура;
- сделки компании;
- история приватизации компании;
- учредительные документы;
- регламенты и положения;
- сделки с акциями;
- обстоятельства проведения дополнительных эмиссий;
- решения органов управления;
- процедурные и иные вопросы.

Располагая этой информацией, открываются большие возможности по захвату выбранной компании-жертвы. Особенно если она уже занимает часть нужного рынка.

### **Способы получения информации**

*Первым способом* сбора информации является подача запросов в органы государственной власти, которые обязаны вести информационные реестры. Обычно такие реестры носят открытый характер. Но в ряде случаев компания может получить данные только сама о себе. Правда необходимо заметить, что при подаче запроса требуется заявление о выдаче информации, на котором находится подпись директора и печать. Но сверять подпись государственному органу не с чем, а любую печать делают по оттиску за один час. Так что запрет на получение информации о другой организации можно легко обойти, хоть и не совсем законным способом.

Среди государственных органов, чьи реестры доступны, наиболее ценны следующие:

#### *Налоговые органы*

Так информацию о любом юридическом лице можно запросить из налогового органа. Сведения и документы в Едином государственном реестре юридических лиц являются открытыми и общедоступными. При этом не выдаются только сведения о номере, дате выдачи и об органе, выдавшем паспорт, а также сведения о банковских счетах юридических лиц.

Выдаваться из реестра могут как выписки, так и копии соответствующих документов.

В реестре содержатся следующие сведения:

- ◆ наименование;
- ◆ адрес;
- ◆ учредители (участники) юридического лица;
- ◆ учредительные документы;
- ◆ размер уставного капитала;
- ◆ фамилия, имя, отчество и должность лица директора, а также паспортные данные такого лица;
- ◆ лицензии, полученные юридическим лицом;

- ◆ филиалы и представительства;
- ◆ дата постановки на учет;
- ◆ коды по ОКВЭД;
- ◆ номер и дата регистрации юридического лица в качестве страхователя;
- ◆ о территориальном органе Пенсионного фонда;
- ◆ об исполнительном органе Фонда социального страхования;
- ◆ о территориальном фонде обязательного медицинского страхования;
- ◆ о банковских счетах.

#### *Госрегистрация прав на недвижимость*

Орган, осуществляющий государственную регистрацию прав на недвижимость, обязан предоставлять информацию о произведенной регистрации и зарегистрированных правах любому лицу. Такая информация предоставляется в любом органе, осуществляющем регистрацию недвижимости, независимо от места совершения регистрации. Этот орган обязан предоставлять сведения, содержащиеся в Едином государственном реестре прав, о любом объекте недвижимости.

Выписки из Единого государственного реестра прав содержат:

- описание объекта недвижимости;
- зарегистрированные права на него;
- ограничения (обременения) прав;
- сведения о существующих на момент выдачи выписки правопритязаниях и заявленных в судебном порядке правах требования в отношении данного объекта недвижимости.

Также существует множество реестров, которые носят отраслевой характер: реестр по кредитным учреждениям, по предприятиям розничной торговли, организациям работающим в сфере ценных бумаг и т.д.

Если, например, предприятие осуществляет внешнеэкономическую деятельность, то информация о ней содержится еще у таможенных органов.

#### *Таможенные органы*

Доступ к имеющейся у таможенных органов документированной информации могут получить любые организации, но лишь в отношении себя.

Таможенные органы накапливают информацию, включающую следующие сведения:

- ◆ об учредителях организации;
- ◆ о государственной регистрации юридического лица;
- ◆ о составе имущества;
- ◆ об открытых банковских счетах;

- ◆ о деятельности в сфере ВЭД;
- ◆ о местонахождении организации;
- ◆ о постановке на учет в налоговом органе;
- ◆ о платежеспособности лиц, включенных в реестры и осуществляющих деятельность в области таможенного дела.

*Другим способом* получения необходимой информации является возможность подачи запроса от миноритарного акционера.

Как правило, такие акционеры пассивны в деятельности общества, так как влиять на саму работу организации они не могут, а вот получить документы общества они вправе потребовать. Также требовать предоставления документов могут не сами акционеры, а их представители по доверенности. Таким образом, круг возможностей воспользоваться данным способом существенно расширяется.

Так, акционер может узнать сведения из реестра акционеров, имена владельцев акций, число акций у них, а также данные об эмитенте, его учредителях, о размере уставного капитала общества. Все это можно затребовать у реестродержателя, владея пакетом всего лишь от 1 % акций.

Общество обязано обеспечить акционерам доступ к следующим документам:

- договор о создании общества;
- устав общества;
- документ о государственной регистрации общества;
- документы, подтверждающие права общества на имущество, находящееся на его балансе;
- внутренние документы общества;
- положение о филиале или представительстве общества;
- годовые отчеты;
- документы бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности;
- протоколы общих собраний акционеров;
- отчеты независимых оценщиков;
- списки аффилированных лиц общества;
- списки лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров;
- проспекты эмиссии, ежеквартальные отчеты эмитента;
- другие документы.

Единственным исключением по доступу к документам является ограничение возможности получения бухгалтерского учета и протоколов заседаний. Такая возможность предоставляется только акционерам, имеющим в совокупности не менее 25 процентов голосующих акций общества.

**Третий способ** — это получение данных от госорганов после проведения внеочередных «заказных» проверок, если они были связаны

с выемкой документов или истребованием копий корпоративных и финансово-хозяйственных документов.

Налогоплательщик обязан предоставить налоговому органу необходимую информацию и документы в случаях и порядке, предусмотренном настоящим Кодексом.

Если документы не предоставляются организацией добровольно, выемка документов производится принудительно. Причем если копий документов недостаточно или оригиналы могут быть уничтожены, скрыты или исправлены, то налоговый орган может изъять подлинные документы.

Еще одним примером получения документов является проверка милиции, которой предоставляется право получать от граждан и должностных лиц необходимые объяснения, сведения, справки, документы и копии с них.

Контрольно-надзорные органы вправе получать от предприятий информацию и документы в рамках возложенных на них обязанностей. Но при использовании данного способа есть возможность противостоять такому получению документов.

Любая выемка должна производиться на основании мотивированного постановления должностного лица. Учитывая, что данное постановление должно быть утверждено его руководителем. Также сам объем выемки ограничен целью проводимой проверки. Документы могут быть изъяты только те, которые имеют к проверке непосредственное отношение.

Таким образом, кроме документов, уполномочивающих государственные органы на производство выемки, изымаемые документы должны соответствовать задачам проверки.

**По четвертому способу** получить новые документы от предприятия можно в рамках судебного дела. Если подать на организацию в суд (пусть и по вымышленным основаниям), то можно совершенно легально истребовать через суд важные документы и информацию. В данном случае необходимо будет доказать только то, что данные документы не могут быть получены стороной по делу самостоятельно и что они необходимы для рассмотрения дела в суде. Например, в подобном процессе можно получить полный реестр акционеров или последний бухгалтерский баланс.

Есть еще несколько способов, которые могут помочь организации со сбором сведений о конкуренте. Можно провести определенную работу с партнерами и контрагентами компании-жертвы. Они могут предоставить как устную информацию, так и копии документов: договоров, счетов, платежных поручений и др.

Также продуктивным является запрос информации в коммерческие компании, которые специализируются на ведении собственных

информационных реестров при условии, что их выписки будут являться доказательствами и принимаются арбитражными судами.

В подобных организациях получить можно следующие сведения:

- ◆ идентификационную информацию;
- ◆ сведения о государственной регистрации;
- ◆ сведения об уставном капитале;
- ◆ контактную адресную информацию;
- ◆ заявленные виды деятельности;
- ◆ собственники;
- ◆ сведения о руководстве;
- ◆ банковские счета юридического лица;
- ◆ краткие сведения о налоговой дисциплине;
- ◆ дату имеющегося последнего бухгалтерского баланса;
- ◆ выборочные показатели бухгалтерской отчетности;
- ◆ участие юридического лица как собственника в других юридических лицах;
- ◆ краткую информацию об участии во внешнеэкономической деятельности;
- ◆ информацию о факте наличия в производстве Арбитражного суда дела о банкротстве;
- ◆ информация о недвижимости, в собственности или аренде.

#### **Негативные последствия утечки информации:**

- контрагенты отказываются работать без предоплаты и предъявляют претензии;
- трудности с выдачей кредита или банковской гарантией;
- предъявление разнообразных исков в суд о признании крупнейших сделок компании недействительными как совершенными с нарушением процедуры одобрения крупных сделок или сделок с заинтересованностью;
- о признании недействительными решений общих собраний акционеров;
- о взыскании убытков с исполнительных органов общества;
- возбуждение уголовных дел против собственников бизнеса или топ-менеджеров.
- отрицательные отзывы в СМИ. Эффективным инструментом защиты в этом случае является предъявление иска о защите деловой репутации компании на основании;
- банкротство. Для возбуждения дела о банкротстве юридического лица необходимо всего два условия: наличие непогашенной кредиторской задолженности и неисполнение обязанности по оплате задолженности в течение 3 месяцев со дня, когда она должна быть исполнена.

Таким образом необходимо следить за информацией о своей компании. Полностью перекрыть информационные потоки невозможно, однако защищать свои нарушенные права и интересы может любое предприятие. Действующим законодательством предусматривает ответственность за незаконное получение и разглашение сведений, составляющих коммерческую, налоговую или банковскую тайну, за нарушение неприкосновенности частной жизни, за нарушение тайны переписки, телефонных переговоров, почтовых, телеграфных или иных сообщений.

Однако поддержать обвинение по данным нарушениям проблематично из-за слабой доказательственной базы. Но даже если по данным статьям охотник за информацией не будет привлечен к ответственности, то уж испугается он наверняка и больше не станет заниматься противоправным делом.



## **17. СПОСОБЫ ЗАХВАТА НЕДВИЖИМОСТИ РЕЙДЕРАМИ**

### **Характерные признаки рейдерской атаки**

Во всем мире существует всего лишь три фактора, при наличии которых, либо одного из них, любое предприятие становится привлекательным для возможного поглощения. Прежде всего — это успешный, перспективный и устойчивый бизнес, когда захват осуществляется ради продолжения самого бизнеса. Затем следуют предприятия с высоколиквидными активами, например, недвижимостью, земельными участками или оборудованием, когда бизнес и само существование поглощаемого юридического лица рейдера не интересует. Он зарабатывает на перепродаже захваченного. И, наконец, рейдера интересует возможность включения захваченного предприятия в холдинг. В этом случае бизнес, активы и сама организация поглощаются комплексно, все сохраняется и оберегается.

Но не бывает случайного и неожиданного недружественного поглощения: всегда имеются характерные тревожные признаки, по которым безошибочно можно определить, что предприятие попало в сферу интересов рейдера. Для того, чтобы своевременно принять меры противодействия необходимо четко знать и понимать эти признаки, кроме этого очень важно иметь постоянную оперативную информацию о ситуации вокруг предприятия. Итак, признаки.

1. Генеральный директор, члены совета директоров, акционеры или участники стали получать заказные письма с уведомлением о вручении, в которых находится чистый лист бумаги или ничего не значащая информация. Как уже упоминалось ранее, задача этих действий — создание видимости исполнения предписанных законом



формальностей, перед совершением определенных действий по захвату предприятия.

2. Миноритарные акционеры неожиданно проявляют знание корпоративного законодательства и живейший интерес к деятельности общества. Они запрашивают различные документы и через доверенных лиц, «подкованных» юридически, пытаются вмешиваться в процесс управления обществом.

3. Без видимых причин начинаются проверки предприятия налоговой, прокуратурой, ОБЭПом и др., причем ходить начинают друг за другом как на работу. Одновременно с этим может предъявлять претензии и администрация города. «Визитеры», не зависимо от того, что указано в официальном предписании, требуют предоставить им копии документов, касающихся активов общества, кредиторской и дебиторской задолженности. Им заранее известно, что они должны найти и где нужно искать, они немотивированно изымают документацию, печати, серверы и прочее. Конечно, если у предприятия нет серьезных нарушений, закрыть его или обанкротить невозможно, но задача и не в этом. Постоянное внимание к организации со стороны правоохранительных органов выбивает из рабочей обстановки руководство, бухгалтерию и сотрудников предприятия, а также заставляет серьезно задуматься кредиторов, партнеров и клиентов, а именно это и нужно рейдеру.

4. Против крупных акционеров, руководства предприятия и членов их семей возбуждаются уголовные дела, часто по надуманным и явно сфальсифицированным поводам. Цель та же: парализовать оперативное управление и оказать давление на ключевые фигуры предприятия.

5. Неожиданно в прессе начинается проявляться повышенное внимание к предприятию, появляются статьи о «махинациях» руководства, о нарушении прав акционеров, о недоплаченных в бюджет миллиардах и так далее. Это верный признак того, что атака началась и рейдер уже перешел к стадии пиара.

6. Некая инвестиционная компания выступает с инициативой о покупке акций или долей предприятия. Если в этот момент где-нибудь в другом месте предприятие аналогичного профиля подвергается поглощению, то это точно захват.

7. На рынке резко увеличилось число сделок с мелкими пакетами акций предприятия. Даже если покупатели разные организации — не следует успокаиваться, предприятие стопроцентно поглощают, а рейдер просто использует разные «фирмы-прокладки» для конспирации.

8. Неожиданно кто-то заинтересовался скупкой долгов предприятия — это тоже метод рейдера, даже если долги скупают разные фирмы. Сосредоточение долгов предприятия в руках одного кредитора может привести к банкротству или потере самостоятельности компании.

**Противодействие рейдерам**

Лучше всего быть готовым или подготовиться к захвату заранее, а не экстренно предпринимать какие-либо шаги, когда захват уже начался. Если бизнес будет неинтересен для захвата по причине организационной запутанности и, следовательно, нерентабельности захвата, то его просто не будет. Всегда имеется возможность организации самого высокорентабельного бизнеса таким образом, когда он ни рейдерам, ни государству будет неинтересным.

В качестве условного примера рассмотрим огромный завод, выпускающий какую-то продукцию. Обороты — десятки и сотни миллионов в месяц, имущество: транспорт, производственное оборудование, земля, недвижимость, весь набор активных и пассивных основных производственных фондов, а кроме того, значительная часть ликвидной дебиторской задолженности. Владелец всего этого комплекса — одно юридическое лицо. Понятно, что для рейдера это очень сладкий кусок и стоимость атаки возможно просчитать заранее. Для того, чтобы минимизировать риски хозяевам этого предприятия и не отбиваться от рейдерских атак, а просто не быть интересным рейдеру объектом вообще, достаточно осуществить комплекс организационных мероприятий, которые уже упоминались по разным случаям либо подробно описаны в других главах.

1. Разнести активы на разные, специально для этого созданные юридические лица. Пусть транспортом владеет одно предприятие, производственным оборудованием второе, недвижимостью третье и так далее.

2. Для производства непосредственно следует организовать еще одну фирму, которая на арендованном оборудовании и на арендованных площадях будет заниматься только изготовлением продукции.

3. Продажи организовывать через абсолютно подконтрольную дилерскую сеть, предприятия которой вывозят товар не свои склады немедленно. На самом деле можно даже ничего не вывозить, а просто грамотно оформлять документы, по которым право собственности на товар переходит к дилеру немедленно, до фактической оплаты.

4. Фирму, которая владеет самым лакомым для рейдера куском (недвижимость, бизнес, земля, патенты, оборудование) надо обременить кредиторской задолженностью. Но не следует просто брать в банке кредит, так как любой банк — это организация, работающая с деньгами, за деньги и ради денег, поэтому банк, с легкостью и не думая, продаст долг любой заинтересовавшейся конторе, если она даст за нее приличную цену. Для этого нужно специально создать еще одну «карманную» фирму, организовать на ее расчетном счету требуемую сумму, перевести ее на расчетный счет обременяемой конторы, заложив все имущество — сопроводить операцию документарно. Имеют место случаи, когда именно под эту задачу учреждается банк.

5. Если речь идет об акционерном обществе, то самостоятельно, не дожидаясь скупки акций рейдером, необходимо скупить их у мелких держателей.

Конечно, грамотная организация и обслуживание десятка вновь образованных под решение этой задачи фирм стоит определенных больших денег. Но весь этот проект стоит во много раз меньше, чем оборона от недружественного поглощения, а при грамотном ведении бизнеса позволяет абсолютно законно экономить на оптимизации налогов столько, что через короткое время начинает даже приносить прибыль самим фактом своего существования. Для этого необходимо укомплектовать штат высококвалифицированными юристами, аудиторами и бухгалтерами, с чем могут возникнуть проблемы. Несмотря на то, что людей этих профессий становится все больше, классных специалистов единицы, и их найти, и уж тем более заинтересовать — большая проблема.

Не надо пытаться быть специалистом во всем одновременно — такого не бывает, надо обращаться в специализированные фирмы, но к выбору ее отнестись еще более ответственно, чем к выбору попутчицы жизни.

Если же атака рейдера уже началась, то необходимо не совершая глупостей начинать масштабную и методичную оборону. Скорее всего именно с этого этапа придется привлекать соответствующих специалистов.

1. Для начала следует оценить ситуацию и попытаться выяснить следующее:

- кто заказчик (если таковой имеется);
- кто рейдер;
- цель захвата (активы, недвижимость, бизнес, введение предприятия в холдинг и так далее);
- возможные ресурсы рейдера (финансовые, административные, организационные);
- примерный бюджет операции поглощения;
- послужной список рейдера и, как следствие, предпочитаемые им методы.

2. Не исключено, что получив ответы на эти вопросы, нужно сразу садиться за стол переговоров, так как рейдером планируется заработать с этого миллион долларов, а потратить — 300 тыс при его сопоставимых возможностях с намеченной жертвой, оборона при этом составит примерно полмиллиона с неизвестным результатом. Учитывая то, что затяжная война никому не нужна, рейдер охотно пойдет на переговоры и, заработав чуть меньше, но быстрее планируемого, продаст Вам свои инструменты нападения — акции и долги предприятия.

3. Если переговоры не получились или зашли в тупик, то, с учетом полученной при переговорах информации, необходимо поэтапно и

методично разработать план обороны и ответного нападения. Если предыдущие этапы защиты были реализованы самостоятельно, то далее надо обращаться к услугам спецов со стороны.

4. Очень важно тщательно отслеживать ситуацию и пытаться не допускать «альтернативных» собраний акционеров. Обязательно, все факты недопуска акционеров, представляющих интересы защищаемой стороны на собрание, должны документироваться нотариально.

5. Ни в коем случае не следует отказывать рейдеру в созыве собрания акционеров, даже если повестка дня абсурдна. Только так возможно контролировать процесс и участвовать в ведении протокола собрания.

6. Следует тщательным образом проверить, что ни в офисных помещениях предприятия, ни дома у руководства и крупных акционеров нет ничего компрометирующего. Не надо облегчать рейдеру задачу по возбуждению уголовных дел против работников предприятия.

7. Следует срочно скупить оставшиеся у миноритариев акции, несмотря поднявшуюся на них цену. Имеет смысл скупить и оплатить долги предприятия.

После реализации перечисленных мероприятий удачная оборона гарантирована.

### **Примеры отчуждения недвижимости**

Иногда случается, что компания, владеющая значительным объектом недвижимости, перестает быть собственником и утрачивает над ним контроль не только помимо своей воли, но даже долгое время и не догадывается об этом.

Собственников объектов недвижимости отличает уверенность в том, что недвижимость навсегда принадлежит им и ничто не может поколебать их положение. Однако практика недружественных поглощений последних лет наглядно доказывает, что не следует быть самоуверенным и неосторожным в отношении сохранности своего имущества. На рынке присутствует определенная категория компаний-рейдеров, которые специализируются на «законных» способах враждебных поглощений — отъеме недвижимости и иных активов у их собственников.

На западе в ходе корпоративных захватов и недружественных поглощений рейдеры стремятся получить бизнес компании жертвы, ее клиентской базы, производственных ресурсов, расширения своего влияния на рынке. Владельцы бизнеса при этом сменяются, но сам бизнес остается. Сохраняются, рабочие места и объемы производства, продолжают поступать в бюджет налоги. В Украине в большинстве случаев целью захватчиков является получение наиболее

ликвидных активов компании, которыми чаще всего является недвижимость, и их скорейшая продажа для быстрого получения прибыли.

Анализируя богатый российский опыт недружественных поглощений компаний, можно выделить случаи, когда разными способами отчуждаются объекты недвижимости.

### ***Отчуждение недвижимости по «прямым» сделкам***

Наиболее простым и эффективным способом рейдерской атаки на недвижимость является отчуждение недвижимого имущества на основании следующей схемы: агрессор изготавливает протокол общего собрания акционеров компании-жертвы о смене генерального директора, и в течение 5 дней регистрирует его в налоговой инспекции. Далее новоявленный генеральный директор, представляющий агрессора, в кратчайшее время совершает сделку по отчуждению недвижимого имущества на подставную компанию, и регистрирует переход права собственности на объект недвижимости в местном органе по регистрации прав на недвижимое имущество.

Очевидно, что первая сделка по отчуждению недвижимости не будет единственной: имущество сначала выводится на одну или несколько «серых» компаний, которые играют роль промежуточных звеньев. Здесь оно не задерживается, а немедленно продается или обменивается. Из таких сделок образуется цепочка, в конце которой объект недвижимости окажется в собственности какой-либо оффшорной подконтрольной агрессору компании, защищенной титулом добросовестного приобретателя.

**Пример.** Так осуществлено недружественное поглощение и вывод крупной недвижимости в центре столицы, принадлежащей одному научно-исследовательскому институту. При этом схема, по которой действовали рейдеры, хоть и не отличалась изощренностью, принесла в итоге желаемый результат. Ключом к успеху стала прекрасная подготовка к проведению враждебного поглощения и вывода объекта, а также оперативность, с которой действовал агрессор.

Обладая минимальным пакетом акций института, рейдерами был инициирован протокол общего собрания акционеров общества о назначении нового генерального директора. На основании данного протокола был зарегистрирован новый генеральный директор, который совершил сделку купли-продажи объекта сторонней организации. Когда об этом узнали бывшие собственники, здание было еще раз перепродано и даже получено решение суда, обязывающее старых собственников освободить помещение, которое было оперативно приведено в исполнение судебным исполнителем и одним из частных охранных предприятий.

Несмотря на то, что здание было выведено генеральным директором, назначенным на должность, не совсем законными

средствами, оспаривание многочисленных сделок по его продаже продолжается, наверное, до сих пор, причем без особого успеха.

### ***Вывод недвижимости через обременение имущества***

Давно известным способом вывести недвижимое имущество через его правовое обременение является залог. Чаще всего при использовании данного механизма компания-агрессор покупает право требования к собственнику недвижимости у банка, который выдал кредит под залог недвижимого имущества.

Далее агрессор находит формальное основание для предъявления требований о досрочном погашении кредита (например, нецелевое использование кредитных средств), и обращает взыскание на предмет залога. Здесь возможны два пути: первый — это реализация предмета залога на торгах на основании внесудебного соглашения между залогодержателем и залогодателем, которое также изготавливается агрессором. Специализированная организация, которая будет проводить торги, выбирается также рейдером, поэтому имущество продается по минимально возможной цене и в кратчайшие сроки в другую подконтрольную компанию.

Другой, более длительный и надежный с правовой точки зрения способ — предъявление кредитором иска в суд по основному обязательству с одновременным обращением взыскания на предмет залога. После получения исполнительного листа кредитор предъявляет его к исполнению в соответствующую службу суда, которая выбирает специализированную организацию для проведения торгов, и имущество продается. Насколько удачно будут проведены торги и насколько лояльной будет специализированная организация — вопрос, как известно, личных контактов.

Особенностью данной схемы является то, что залогодержатель имеет преимущественное право перед другими кредиторами получить удовлетворение за счет заложенного имущества. Это означает, что даже при наличии других кредиторов, претендующих на недвижимость, залогодержатель находится в более выгодном положении.

### ***Вывод недвижимости через исполнительное производство***

Первым шагом реализации данной схемы является установление значительной кредиторской задолженности компании-собственника недвижимости перед агрессором, что достигается получением решения одного из региональных судов, причем собственник чаще всего и не догадывается о существовании такого судебного процесса.

С исполнительным листом кредитор обращается к судебному исполнителю, который накладывает арест на недвижимое имущество и организует его реализацию на торгах, где выигрывает компания, подконтрольная инициатору вывода недвижимости.

Вывод активов по данной схеме крайне сложно оспаривать, так она «легитимирована» вступившим в законную силу судебным актом.

Бывшему собственнику остается оспаривать законность проведенной реализации имущества судебным исполнителем или пытаться пересмотреть решение суда в надзорном производстве или по вновь открывшимся обстоятельствам.

#### ***Совет законному собственнику объекта недвижимости***

Лучшее решение — это, как отмечалось ранее, построение компанией превентивной правовой защиты против недружественных поглощений, одним из элементов которой будет являться защита недвижимых активов компании. Практика показывает, что такая система защиты может строиться на передаче недвижимости на различных основаниях в пользу компаний-держателей, обременение имущества арендой на длительный срок, установление жестких процедур совершения сделок с недвижимым имуществом в организации, когда для совершения такой сделки помимо подписи генерального директора необходим еще ряд обязательных условий и др.

Четкая программа правовой защиты и представление о возможных рисках, связанных с владением недвижимостью, — мощный инструмент для блокирования действий возможного агрессора и защиты своих имущественных интересов.



### **18. ПРЕВЕНТАВНАЯ ЗАЩИТА ОТ РЕЙДЕРОВ**

Способы и технологии недружественного захвата предприятий в настоящее время достаточно хорошо освещены как в периодической, так и в специальной литературе. Однако защита от поглощений остается недостаточно разработанным в правовой литературе и публицистике.

Проблема состоит еще и в том, что подавляющее число компаний пребывают в твердой уверенности в своей неуязвимости или в отсутствии потенциального интереса агрессоров к своему предприятию как возможному активу, что приводит к пренебрежению элементарными средствами корпоративной защиты и правовой профилактики. На практике это нередко приводит к тому, что собственники компании начинают беспокоиться о защите только тогда, когда атака находится в завершающей стадии и контроль над предприятием ими уже утерян.

В общем защиту от поглощения можно представить как систему правовых, административных, социальных и других механизмов, затрудняющих перехват контроля над предприятием каким-либо рейдером. Эту систему можно условно разделить на два основных блока:

- стратегические или превентивные действия, направление на создание надежной корпоративной защиты и минимизацию рисков недружественного захвата;

- тактические или оперативные действия, цель которых — не допустить перехвата контроля над бизнесом в условиях начавшейся атаки агрессора.

К числу превентивных мероприятий, имеющих стратегическое значение при обеспечении надежной корпоративной защиты, относятся:

### **Мониторинг информационной среды вокруг предприятия**

Интерес к бизнесу со стороны третьего лица обычно проявляется в ряде характерных сигналов, при своевременном обнаружении которых владелец бизнеса может принять необходимые меры для отражения намеченной рейдерской атаки. К числу таких характерных индикаторов можно отнести попытки скупки части акций компании, требования миноритариев о проведении внеочередного собрания акционеров или предоставлении документов, оспаривание акционерами сделок компании, неожиданные проверки контрольно-надзорных государственных органов, имевшие место факты поглощений в данном регионе или отрасли и др.

Для того, чтобы вовремя обнаружить и оценить возможные признаки угрозы недружественного поглощения и необходим тщательный мониторинг значительного числа факторов, связанных с деятельностью компании. Проведение такого систематического мониторинга должно быть продуктом совместной деятельности службы экономической безопасности и юристов предприятия. Чем раньше удастся обнаружить, что к предприятию проявляется интерес со стороны потенциального рейдера, тем больше возможностей для защиты.

### **Правовой мониторинг**

Началом любого недружественного поглощения является сбор и анализ информации о компании-жертве — о ее корпоративной структуре, основных акционерах, менеджменте, неформальных лидерах, активах, партнерах, контрагентах, административном ресурсе и др. Объем и качество собранной информации примерно на 90 % определяет в дальнейшем стратегию поглощению, которую изберет рейдер.

Потенциальный агрессор проводит своеобразный мониторинг компании-жертвы, причем ее собственники и менеджмент часто и не догадываются об этом.

При построении превентивной корпоративной защиты компании, первым этапом которой служит проведение глубокого мониторинга компании, можно наблюдать за действиями рейдера со своей стороны. Предметом мониторинга должна быть такая информация, как история



приватизации или приобретения контроля над предприятием, структура уставного капитала, система и компетенция органов управления, история общих собраний акционеров (участников) и решений советов директоров, анализ положений устава и других корпоративных документов в части избрания органов управления и принятия ими решений, основные сделки компании за последние годы, соблюдение трудового законодательства, правовой режим недвижимости и основных активов (имущества), кредиторская и дебиторская задолженность и другое.

По результатам мониторинга определяются основные «уязвимые мкста» компании и разрабатывается программа действий по их устранению или минимизации.

### **Реструктуризация бизнеса**

Слабая структурированность бизнеса, или «Все яйца в одной корзине» характерна для слабо защищенного бизнеса, когда владельческие, управляющие и операционные функции консолидированы в одной компании. Это упрощает задачу агрессору — чтобы эффективно поглотить бизнес, ему нужно осуществить перехват управления в одной единственной компании

В корпоративной практике хорошо структурированный бизнес называется схемой «трех или четырех углов», когда основные активы сосредоточены на одной или нескольких владельческих компаниях, управление бизнеса в целом осуществляет управляющая компания, а текущие бизнес-задачи решает ряд операционных компаний. Таким образом, владельцы бизнеса выводят из-под удара основные активы бизнеса и диверсифицируют риски.

Поэтому одной из самых эффективных превентивных мер, направленных на защиту компании от недружественного поглощения, является реструктуризация. Для защиты под реструктуризацией подразумевается изменение внутренней структуры бизнеса путем выделения обособленных подразделений компании в независимые юридические лица, формальное изменение собственников активов или их диверсификация, использование механизмов перекрестного владения и др.

Главным элементом реструктуризации является выделение владельческого, производственного, управленческого и торгового блоков деятельности компании, когда данные функции выполняет не одна структура, а четыре самостоятельных юридических лица. Это так называемая «схема четырех углов».

В этом случае владельческая компания является собственником главных активов бизнеса и практически не участвует в текущей хозяйственной деятельности, что значительно снижает риски возникновения неконтролируемой кредиторской задолженности, судебных споров и пр.

Производственные компании пользуются активами на основании договора аренды, но также закрыты от внешней среды. Наиболее активную деятельность на рынке осуществляет торговая компания — чаще всего торговый дом, отвечающее за реализацию продукции на рынке.

Наконец, ядром схемы «четырех углов» является управляющая компания, концентрирующая профессиональных управленцев, финансистов и юристов. Основные функции этой компании — ведение бухгалтерского учета всех коммерческих структур группы, правовое сопровождение, оптимизация финансовых потоков и общая координация.

Основным владельцем акций или долей участия во владельческой компании чаще всего является некоммерческое партнерство, в которое входят основные владельцы бизнеса и один или несколько так называемых «свадебных генералов» из бизнес-элиты или органов власти.

Такая реструктуризации позволяет решить сразу несколько задач: вывести из зоны риска основные производственные активы бизнеса, оптимизировать финансовые потоки и обеспечить защиту непосредственно владельцев бизнеса.

*В качестве примера наглядна разумная превентивная защита кондитерской фабрики известного владельца из депутатского корпуса. Им использована такая схема реструктуризации. Внутренние отделы преобразованы в несколько самостоятельных фирм (названия условные): ООО «Поставщик», отвечающее за поставку сырья на фабрику; ООО «Торговый дом», занимавшееся реализацией продукции. Данные организации взаимодействуют с внешней средой через компанию-фильтр. Также организована автономная некоммерческая фирма «Бухгалтерская компания», занимавшаяся ведением бух. учета и оптимизацией финансовых потоков всей группы компаний. Все производственные активы сосредоточены в ОАО «Материнская компания». Контрольные пакеты акций (долей участия) у всех участников группы компаний принадлежали некоммерческому партнерству, в состав которого входили несколько собственников бизнеса: один — депутат, второй лояльный представитель силовых структур и один широко известный специалист кондитерского дела. В уставе партнерства регламентировано, что принятие решений по отчуждению акций или имущества одной из компаний группы, принимается участниками партнерства единогласно при невозможности заочного голосования, что блокирует для агрессора, связанного с криминальными кругами, возможность адресного давления на одного из партнеров бизнеса.*

#### **Изменения учредительных и других документов компании**

Недостатки устава и положения об органах управления, всегда умело используются рейдерами для достижения своей цели.

Характерные недостатки этих документов — противоречия императивным<sup>♦</sup> нормам закона, запутанные процедуры решения основных вопросов, отсутствие четкого регулирования сложных корпоративных отношений.

Несущественные ошибки или неясности в основных корпоративных документах всегда становятся юридической платформой для действий агрессора по перехвату корпоративного управления. Поэтому принципиально важно «прописать» в учредительных документах положения, связанные с проведением и принятием решений внеочередного собрания акционеров (участников), процедурой образования и досрочного прекращения полномочий единоличного исполнительного органа организации, полномочиями исполнительного органа, совершения крупных сделок и сделок с заинтересованностью, совершения сделок с определенными видами активов организации (например, основными средствами, недвижимым имуществом и др.)

Именно эти положения учредительных и внутренних документов становятся первым защитным барьером при попытке перехвата корпоративного управления со стороны агрессора.

*Пример. У крупного киевского предприятия (ОАО) возникли существенные проблемы, связанные с корпоративным управлением — конфликт основных акционеров с генеральным директором привел к досрочному прекращению его полномочий на основании решения общего собрания акционеров, проведенного с нарушением процедуры. Ряд других сигналов, например, покупка от имени внешней инвестиционной компании 7 % акций миноритариев, отдельные контрольные мероприятия со стороны государственных органов и др, позволяли сделать вывод о подготовке перехвата управления на заводе.*

*Поэтому были приняты защитные меры, связанные с блокированием скупки акций и формированием консолидированного пакета акций на основе схемы «перекрестного владения», а также внесены изменения в Устав, касающиеся перераспределения полномочий между Общим собранием акционеров и Советом директоров (состоящего из основных акционеров) в пользу последнего.*

*В компетенцию Совета директоров перешли следующие полномочия:*

- образование единоличного исполнительного органа общества (генерального директора) и досрочное прекращение его полномочий;*
- обязательное предварительное одобрение Советом директоров сделок с определенными видами имущества завода: недвижимостью, долями участия в других организациях, векселями и др.*

### **Защита информации**

---

<sup>♦</sup> ИМПЕРАТИВНЫЙ — повелительный; в юриспруденции — не допускающий выбора.

Сюда входят разработка и внедрение положения о защите конфиденциальной инсайдерской информации компании, где может определяться порядок предоставления документов и информации любым третьим лицам, общение с прессой и пр., подписание с топ-менеджерами индивидуальных договоров о неразглашении конфиденциальной информации с обязательным указанием серьезных имущественных санкций в случае их нарушения, введение дополнительной защиты сервера и внутренней информационной сети компании и др.

В качестве правовой основы для таких действий собственника компании в России, например, используется Федеральный закон от 29.07.2004 г. № 98 — «О коммерческой тайне», регулирующий отношения, связанные с отнесением информации к коммерческой тайне, передачей такой информации и охраной ее конфиденциальности, а также определяет сведения, которые не могут составлять коммерческую тайну.

### **Создание консолидированного пакета акций (долей участия) и схемы «перекрестного владения»**

Распространенной схемой недружественных поглощений 2000 — 2002 г. являлась следующая: у компании-жертвы существует «рыхлый» уставной капитал, в котором при отсутствии мощного консолидированного пакета, принадлежащего владельцу бизнеса или топ-менеджменту, значительное число акций распределено среди миноритариев, большинство из которых являются действующими или бывшими членами трудового коллектива. В данной ситуации рейдеры просто проводят активную скупку акций у миноритариев, которые с радостью избавлялись от ненужных им «бумажек». В итоге за короткие сроки формируется не менее чем 30 % пакет акций, позволяющий рейдеру провести повторное внеочередное собрание акционеров и осуществить перехват управления предприятием.

Для столичных предприятий такое положение с акционерным капиталом уже редкость, однако в регионах еще существуют крупные промышленные предприятия, имеющие такую мелкую структуру уставного капитала, которая создает великолепный плацдарм для начала корпоративной атаки.

Собственнику или топ-менеджменту бизнеса в такой ситуации следовало бы купить акции у миноритариев. Однако, это весьма дорогостоящее мероприятие, повышающее рыночную стоимость акций при их целенаправленной скупке, а свободные финансовые ресурсы для этого могут отсутствовать далеко не всегда.

Наиболее распространенной корпоративной технологией, позволяющей решить данную проблему, является схема перекрестного владения акциями. Суть ее в следующем: компания (структура А) создает дочернее ООО (структуру В), с преобладающей долей участия в уставном капитале, а в качестве остальных учредителей дочерней

структуры выступают миноритарии компании А, которые вносят в качестве вклада в уставный капитал принадлежащие им акции. Основная трудность при этом — привлечение миноритариев в дочернее общество, но эту задачу на практике также можно решить с использованием прессы, адресной работы с миноритариями, установлением привлекательной системы дивидендов в дочернем обществе и др.

В результате применения такой схемы решаются две важные задачи: во-первых, у контролируемой дочерней структуры консолидируется существенный пакет акций материнской компании, который в совокупности с акциями собственника бизнеса формирует желаемый контрольный пакет акций; во-вторых, материнская компания в лице единоличного исполнительного органа может принимать нужные решения на общих собраниях акционеров (участников) дочерней структуры по всем ключевым вопросам, которая в лице контролируемого генерального директора обеспечивает принятие таких же решений на общих собраниях головной компании.

Сформированная таким образом закрытая корпоративная конструкция, некая «вещь в себе», взломать которую с использованием полностью легальных методов крайне сложно.

*Пример. Руководством регионального агропромышленного предприятия было получено предложение от столичной финансово-промышленной группы о выкупе контрольного пакета акций. После отказа потенциальный инвестор перешел к агрессивным действиям с использованием судебного ресурса. На момент возникновения конфликта топ-менеджерам принадлежало около 37 % акций, остальные были распределены среди миноритариев. В течение двух недель руководство компании опубликовало несколько статей в местной прессе о возможной скорой «гибели» промышленности региона вследствие столичной экспансии, организован репортаж в местных новостях «с поля боя» и проведены собрания всех цехов предприятия (в среднем по 50 человек на собрании, тогда как трудовой коллектив насчитывал более 1500 чел.), на которых в различных версиях излагался лозунг «непобедимость в единстве».*

Одновременно была создана дочерняя компания, куда с максимальной публичной презентацией действующее и бывшее руководство предприятия вложили свои акции в качестве вклада в уставный капитал. В течение менее чем одного месяца были поданы заявки от большинства акционеров — работников о вступлении во вновь созданную дочернюю структуру, в результате был сформирован суммарный 79 % пакет акций головного предприятия, принадлежащий дочерней компании.

Таким образом попытка столичной ФПГ завладеть предприятием провалилась.

### **Правовая защита основных активов (имущества)**

Как правило целью агрессора является получение контроля над каким-нибудь привлекательным активом, чаще всего объектом недвижимости, и гораздо реже захватчика привлекает работающий бизнес. Поэтому комплекс превентивной защиты должен включать мероприятия по правовой защите основных имущественных активов компании.

Здесь широко используется концентрация основных активов во владельческой компании, практически не участвующей в текущей деятельности. Эффективной мерой является договор долгосрочной аренды, содержащий серьезные штрафные санкции за его одностороннее изменение или расторжение арендодателем. Залог также существенно затрудняет для потенциального агрессора получение полного контроля над активом и значительно увеличивает затраты на недружественное поглощение.

Следует также уделять внимание юридическому закреплению прав компании на имущество, особенно недвижимое, права на которое должны быть зарегистрированы в соответствии с требованиями действующего законодательства. Если этого не сделано, недвижимость остается во многом подвешенной в воздухе и не исключена ситуация, когда собственник имущества через некоторое время узнает, что права на объект недвижимости официально зарегистрированы на имя совершенно иной компании, подконтрольной агрессору, а сама недвижимость несколько раз перепродана новым собственником.

То же самое относится к товарному знаку и другим объектам исключительных прав, о защите которых предприниматели стали задумываться только в последнее время. Согласно установленной процедуре товарный знак подлежит регистрации и правообладателем его является то лицо, которое раньше других подало заявку на регистрацию и получило соответствующее свидетельство.

*Пример. Руководством крупного мебельного комбината были получены неофициальные данные о возможности начала корпоративной атаки на предприятие в ближайшее время. По заказу руководства группой юристов в максимально сжатые сроки был проведен анализ корпоративной структуры и документов компании и определены возможные направления удара со стороны агрессора — оспаривание легитимности избрания единоличного исполнительного органа общества и отсутствие государственной регистрации прав на крупные объекты недвижимости. В результате мониторинга оперативно были предприняты защитные меры, в том числе проведена государственная регистрация права собственности на недвижимое имущество и заключен договор долгосрочной аренды данного имущества с зависимой компанией на 30-летний срок. Одновременно ликвидные активы — право на товарный знак, права требования были «выведены» в другую подконтрольную компанию на основании лицензионного договора и договора цессии (уступки прав).*

## **Управление кредиторской задолженностью**

Нередко основой корпоративной атаки агрессора является просроченная кредиторская задолженность намеченной компании-жертвы. Существующие права требования задолженности выкупаются агрессором с определенным дисконтом у кредиторов предприятия без согласия должника. Затем агрессор обращается с иском в суд и на основании полученного исполнительного листа накладывает арест и обращает принудительное взыскание на основные активы компании, или возбуждает процедуру банкротства.

Для предотвращения такой ситуации, собственнику бизнеса целесообразно осуществить как минимум два мероприятия:

- ввести в практику постоянный мониторинг кредиторской задолженности и активную адресную работу с крупными и средними кредиторами предприятия;
- создать контролируемую кредиторскую задолженность головной компании на одно или несколько подконтрольных предприятий. Для этого можно использовать договоры об оказании консультационных, рекламных и других услуг, посреднические договора комиссии или агентирования, договор поручительства, договор займа и векселя.

Реализация этих мероприятий существенно осложняет действия потенциального агрессора, который даже при перехвате управления вынужден будет вкладывать в поглощение дополнительные ресурсы. При самом неблагоприятном развитии событий — банкротстве, наличие контролируемой кредиторской задолженности позволит собственнику компании получить большинство на собрании кредиторов, сформировать из них нужный совет, избрать подконтрольного внешнего или конкурсного управляющего, заблокировать невыгодные решения представителей агрессора и др.

### **Работа с топ-менеджментом, работниками и партнерами компании**

В любой компании всегда имеется какой-нибудь созревший или потенциальный конфликт, например, между основными акционерами компании, между акционерами и менеджментом, между менеджментом и работниками и др. Любой из этих конфликтов, если он достаточно серьезен, послужит агрессору, который постарается максимально активизировать его и использовать для своих нужд. Участвуя в развязывании конфликта, агрессор может привлечь на свою сторону одну из конфликтующих сторон или получить все необходимую ему информацию.

Поэтому очень важной является систематическая адресная работа собственника с топ-менеджментом в части мотивации и четкого определения границ полномочий, работа с трудовым коллективом и взаимодействие с профсоюзным органом для создания лояльной к существующему владельцу бизнеса корпоративной атмосферы. Не менее важно сделать своими союзниками основных партнеров и

контрагентов компании, поведение которых нередко является одним из определяющих факторов конфликта.

Важно иметь ввиду: если слабые стороны находит потенциальный агрессор в процессе подготовки атаки и определения стратегии будущего поглощения, их оперативное устранение становится практически невозможным и во всяком случае связано с затратами огромных ресурсов.

Для обнаружения и оценки возможной угрозы недружественного поглощения необходим постоянный тщательный мониторинг ситуации вокруг компании и анализ факторов, связанных с ее деятельностью. Проведение такого систематического мониторинга должно быть продуктом совместной деятельности службы экономической безопасности и юристов предприятия.

Если компания в результате проведения мониторинга имеет ясное представление о своих слабых местах и предпринимает меры для их устранения, а также внимательно отслеживает сигналы о возможном нежелательном интересе со стороны внешнего инвестора, то шансы на проведение успешного поглощения у потенциального рейдера становятся минимальными.



## **19. РЕЙДЕРСТВО НА ГРАНИ КРИМИНАЛА\***

*Сегодня в Украине нет ни одного акционерного общества, которое могло бы чувствовать себя в полной безопасности, а его владельцы — быть уверенными, что как-то поутру не окажутся у разбитого корыта.*

Скандалные истории с захватами предприятий, случившиеся на протяжении последних двух-трех лет, достаточно убедительно продемонстрировали: АО абсолютно беззащитны перед так называемыми «рейдерами».

### **«Недружественное поглощение»**

Экономические рейдеры занимаются тем, что стараются приобрести компании против воли их владельцев или же совладельцев: «белые» — используя несуразыцы действующего законодательства, «черные» — путем подкупа, шантажа и фальсификаций. В развитых странах охота на объект, представляющий интерес, обычно осуществляется с помощью финансовых инструментов: скупаются акции у мелких держателей по цене, значительно выше той, которую в состоянии предложить эмитент, и формируется контрольный пакет.

---

\* По материалам Мыц Лилии, «Главред»



Рейдерство же в «восточнославянской» интерпретации не имеет ничего общего с цивилизованным переделом рынка. У нас предпочитают не покупать предприятия, а захватывать их, применяя иногда даже откровенно криминальные методы. При этом обычно рейдеру достаточно даже нескольких часов распоряжения основными активами, чтобы они перешли к заказчику. Гонорар же за провернутое дельце составляет от 100 тыс. долларов США до нескольких миллионов.

Как правило, действуют рейдеры по уже апробированной схеме, которая состоит из нескольких этапов. Сначала они либо получают конкретный заказ, либо сами отыскивают «рейд-пригодное» АО и собирают первичную информацию о его финансовом состоянии. Самыми ценными данными в основном располагают уволенные с предприятия менеджеры: они готовы поделиться «секретами фирмы» даже не за деньги, а из чувства мести. После этого рейдер выходит на регистратора, за соответствующую мзду раздобывает реестр всех акционеров и пытается скупить акции у мелких держателей. Параллельно накапливается компромат на руководство АО и главного бухгалтера, который пускается в ход при попытке завладеть контрольным пакетом или же при силовом захвате предприятия — для обеспечения поддержки «возмущенной общественности». Более дальновидные рейдеры заранее подключают к операции третьи лица (банки, страховые компании, различные фонды и фирмы). Они покупают инвестиционный пакет акций АО и, не делая никаких капиталовложений в развитие будущей жертвы, просто перепродают его с выгодой для себя.

Главная задача рейдера — сосредоточить в своих руках хотя бы 10% всех ценных бумаг компании. Согласно действующему украинскому законодательству, держатель такого пакета акций уже может влиять на решения исполнительного органа. Он также получает доступ к конфиденциальной информации (через своих представителей, введенных в состав правления или наблюдательного совета), его предложения вносятся в порядок дня собрания акционеров в обязательном порядке. Кроме того, правление не имеет права ответить отказом на требование созвать такое собрание — в противном случае владелец 10-процентного пакета может сделать это сам. Конечно, заставить акционеров принять нужное решение он не в состоянии. А вот «забодать» всех созывом множества собраний и таким образом добиться своего — запросто.

Впрочем, иногда рейдеры идут и другим путем. Они обращаются в какой-то из судов с просьбой арестовать мажоритарный пакет под тем предлогом, что «попираются их законные интересы». Получив позитивное решение (что в Украине не так сложно), созывают собрание акционеров и «пробивают» назначение нового директора или же председателя правления. Как только печать попадает к нему, самые ценные активы — в основном земля и недвижимость — продаются.

### **Пираньи сыты не бывают?**

По данным торгово-промышленной палаты России, в период с 2000 по 2004 г. зафиксировано около 5 тыс. захватов АО, в 2005 году — уже свыше 1900. В Украине рейдеры действуют пока с меньшим размахом. Но по напористости и агрессивности они отнюдь не уступают своим российским коллегам.

Первой в поле их зрения попали, конечно же, столичные акционерные компании. А точнее, те из них, которые едва сводят концы с концами, но все еще владеют лакомой недвижимостью, цена на которую в Киеве стремительно растет. Достаточно вспомнить прошлогодний скандал, разразившийся вокруг попыток рейдеров захватить сооружение площадью 15 тыс. кв. м, принадлежавшее бывшей книжной фабрике «Жовтень» (ныне — АОЗТ «Книга»). Их вовремя удалось пресечь, но по какой цене! По словам главы правления Николая Ярошенко, и его самого, и семью около года донимали телефонными звонками, угрожали, требовали передать акции предприятия, подсылали «доброжелателей», обещавших защиту в случае продажи контрольного пакета...

Кроме «Книги» испытали уже на себе рейдерские «наезды» киевские ОАО «Завод «Ремточмеханика», «Украналит», «Мода», «Киев-Обувь», ЗАО «Укрспецавтоматика» и еще с десятков других предприятий. Причем, интересы псевдовладельцев представляли, как правило, одни и те же юридические фирмы, а решения по аресту мажоритарных пакетов принимались одними и теми же судами (подчас — и судьями) в Одесской, Луганской, Житомирской, Донецкой, Харьковской, Ивано-Франковской, Львовской областях и АР Крым.

После нескольких «обломов» в Киеве столичные рейдеры начали перемещаться на периферию. В частности, развернулась блокада львовского ОАО «Агрофірма «Провесінь», основанного ровно 40 лет тому назад. Это одно из самых крупных предприятий западного региона Украины, выращивающее экологически чистые овощи на закрытом грунте. Своей продукцией оно снабжает не только местное население, но и экспортирует ее в Беларусь, Чехию, Польшу и Венгрию.

Беда агрофирмы, удостоившейся нескольких престижных международных наград в том, что она занимает земельный участок площадью свыше 173 га, находящийся в черте города (а посему — весьма дорогостоящий). Он то и стал поводом для того, чтобы под проходную предприятия прибыло под милицейской охраной несколько микроавтобусов, обвешанных плакатами, нацеленными на «свержение» председателя правления агрофирмы Ивана Пивня, который возглавляет ее более 30 лет.

В тот же день представители местного инвестиционного консорциума, раздобывшего инсайдерскую информацию о мелких

держателях, начали обход квартир акционеров. Тех, кто так и не согласился продать акции по цене в 5-6 раз дороже их стоимости, продолжили терроризировать по телефону. В результате запугали людей так, что те с наступлением темноты теперь на улицу не выходят и чужим двери не отпирают.

Скупить у миноритарников рейдерам удалось лишь 3-4% акций. Хуже всего то, что к ним перешел инвестиционный пакет (8%), проданный когда-то агрофирмой страховой компании в обмен на обещание инвестировать 3 млн. грн. в развитие предприятия. Имея теперь свыше требуемых 10% акций, они могут ликвидировать предприятие, а заказчик — на его землях возвести многоэтажки, элитные коттеджи и ресторанный комплекс. Согласно уже разработанной схемы генерального плана застройки участка.

В ответ на обращение коллектива к спикеру парламента, во Львов прибыл... один из партнеров киевской юридической фирмы, причастной к столичным рейдерским захватам. Не предъявив никаких документов, он заявил, что представляет не только секретариат главы Верховной Рады, но и интересы... Социалистической партии Украины. И предложил передать ему контрольный пакет акций, а его самого избрать председателем наблюдательного совета, а трех работников фирмы ввести в состав правления. Заподозрив неладное, коллектив агрофирмы отправил в Киев свою делегацию. И выяснил там, что рейдер не имеет никакого отношения ни к Соцпартии в целом, ни к Александру Морозу лично. После этого он испарился, а попытки скупки акций возобновились...

### **Фабрика абсурдов**

С рейдерами, конечно же, нужно бороться. И можно, хоть и очень непросто, поскольку этим хищническим бизнесом занимаются весьма искушенные юристы, умеющими поворачивать правовое “дышло” в нужную им сторону. Впрочем, вряд ли они рискнули бы захватывать и ликвидировать АО, не имея надежного прикрытия в “верхах” и коррумпированных связей в судебных и государственных структурах.

Сегодняшние “рейды” — это не только личная проблема предприятий, уже ставших их жертвами. Она постепенно перерастает в макроэкономическую, ибо существенно снижает и без того невысокую инвестиционную привлекательность Украины. Ведь ни один здравомыслящий иностранец не станет рисковать своими капиталами, зная, что в одночасье может их лишиться. Да и наши граждане предпочтут держать деньги «в чулке», а не вкладывать в отечественную экономику.

Прозрачность правил игры и «святость» частной собственности, конечно же, могло бы обеспечить законодательство. Но пока оно больше льет воду на мельницу не очень чистоплотных дельцов. Взять хотя бы благородную цель защитить мелких держателей акций. Сейчас

она просто сведена до абсурда. К примеру, на все движимое и недвижимое имущество той же агрофирмы недавно судом наложен арест — для обеспечения иска рейдерского миноритарника, имеющего всего 0,0197% акций предприятия, который якобы не может вступить во владение своей собственностью. Чем не бред, блокирующий работу любой, даже самой крупной компании?

И в то же время избегают ответственности инсайдеры, наверняка не безвозмездно делящиеся конфиденциальной информацией с рейдерами. Уголовный кодекс Украины дополнила статья 232-1 (разглашение или использование неопубликованной информации об эмитенте или его ценных бумагах). Но появилась она там, скорее, для придания лицу страны «европейского выражения», чем как руководство к действию...



## 20. РОССИЙСКИЕ РЕЙДЕРЫ В УКРАИНЕ\*

Неофициальный рейтинг. Исследование Антирейдерской лиги Украины. Актуальность исследования определяется тем, что, по информации из открытых источников, на украинском рынке в стадии подготовки рейдерских атак находятся тысячи предприятий, что крайне негативно отражается на инвестиционной привлекательности Украины. Причем речь идет о предприятиях, которые смело можно отнести к стратегическим объектам. Нередко за спиной украинских рейдеров стоят далеко не украинские «инвесторы». Прежде всего, речь идет о повышенном интересе к украинским стратегическим объектам со стороны России.

Однако контент-анализ украинских печатных СМИ («2000», «Зеркало недели», «Комсомольская правда в Украине», «Коммерсант Украина», «Экономические известия», «Деловая неделя», «Деловая столица», «Голос Украины», «Киевский телеграф») и украинского сегмента «Интернет» («Украинская правда», «Обозреватель», From-ua, «Версии», ForUm, «Обком», «Олигарх», «Украина криминальная» и др.) показал, что, если не считать обвинений в рейдерстве, периодически предъявляемых крупным российским корпорациям их конкурентами, список реальных российских рейдеров в Украине ограничится пятью позициями. Причём, за единственным исключением, это бизнесмены, мягко говоря, средней руки, которые никак не могут представлять Кремль или приближённые к нему структуры, а действуют на свой страх и риск.

---

\* Сергей Никонов, «FLB» от 06.07.2007. <http://www.flb.ru/info/40805.html>

Упомянутым единственным исключением из этого правила может послужить разве что деятельность в Украине вице-премьер-министра Татарстана и главы наблюдательного совета «Укртатнафты» Равиля Муратова.

Под его непосредственным кураторством была проведена схема отчуждения из госсобственности Украины 18% акций «Укратнафты», что фактически делало украинскую сторону миноритарным акционером, не способным влиять на принятие решений и нарушало заложенный в соглашение о создании «Укртатнафты» принцип паритетности.

Татарская сторона до сих пор сопротивляется попыткам украинских властей восстановить справедливость, однако именно задействованный Равилем Муратовым принцип «чёрного рейдерства» (банальной кражи акций через оффшорные компании) делает позицию татарской стороны уязвимой. Если бы акции были уведены из госсобственности в строгом соответствии с законодательством, Украина вряд ли сумела бы настоять на их возвращении.

Таким образом, Равиль Муратов справедливо занимает первое место в рейтинге российских рейдеров, работающих в Украине, поскольку никто больше не смог и вряд ли когда-нибудь сможет превзойти такую операцию, как почти удавшаяся попытка захвата «Укртатнафты».

В целом же **рейтинг российских рейдеров на Украине (по объёму операций)**, выглядит следующим образом:

1. Равиль Муратов.
2. Вадим Гриб.
3. Константин Григоришин.
4. Максим Курочкин.
5. Братья Игорь и Олег Чуркины.

**Вадим Валентинович Гриб** родился 4 июня 1961 года в г. Экибастуз Казахской ССР.

В 1982 году окончил Высшее строительно-командное училище в Тольятти.

С 1992 года — председатель наблюдательного совета Волжской ассоциации профессиональных участников рынка ценных бумаг, член наблюдательного совета Самарской фондовой биржи, генеральный директор ФИФ «Тект» (Тольятти).

В 1990 году уволен из Вооруженных Сил СССР в звании капитана.

С 1991 по 1995 год - член консультационного совета при Президенте РФ по ценным бумагам.

В 1995 году переехал в Украину и получил украинское гражданство.

В 1997 году окончил Волжскую академию бизнеса, специалист по рынку ценных бумаг. Защитил кандидатскую диссертацию на тему «Инвестиционная привлекательность предприятий» (кандидат экономических наук).

1995-2004 — генеральный директор инвестиционной компании «ТЕКТ».

2000-2001 — член совета Национального депозитария Украины, председатель совета директоров ПФТС Октябрь 2000 — май 2001 — советник премьер-министра на общественных началах.

Апрель-октябрь 2004 — заместитель председателя Совета предпринимателей при КМ Украины.

2004-2005 — генеральный директор ЗАО «КУА «ТЕКТ». Апрель-май 2005 — и. о. министра финансов АР Крым. Май-сентябрь 2005 — заместитель председателя АР Крым. В настоящее время — председатель наблюдательного совета группы компаний «ТЕКТ».

В.Гриб родился, вырос и до 1995 года работал в Российской Федерации, чем и объясняется его присутствие в рейтинге, наряду с остальными — гражданами Российской Федерации, после чего внезапно натурализовался в Украине.

В данный момент он с полным основанием претендует на звание «первого рейдера» Украины. Гриб значительно более циничен, чем остальные участники рейтинга. Последним не приходило в голову даже признаваться в рейдерстве, а Гриб кичится своими «успехами» на этом поприще. Собственно, и внимание украинской прессы он привлёк благодаря тому, что публично (в прямом эфире программы «Свобода слова») признался в организации незаконных захватов предприятий, контактах с лидерами криминального мира и попытках коррумтировать представителей власти и правоохранительных органов. Это вызвало резкую реакцию украинских СМИ, а в Генпрокуратуру и СБУ поступил депутатский запрос с требованием дать правовую оценку заявлениям Гриба и возбудить уголовные дела по факту заявления о совершении преступления.

Поэтому, **рейтинг российских рейдеров в Украине (по степени цинизма)**, выглядит следующим образом:

1. Вадим Гриб.
2. Равиль Муратов.
3. Константин Григоришин.
4. Максим Курочкин.
5. Братья Игорь и Олег Чуркины.

Второе место Равиля Муратова объясняется недавно организованной татарскими акционерами Укртатнафты провокацией. Наняв украинских националистов для антипутинской демонстрации под своим офисом, они, несмотря на то, что были публично разоблачены, не постеснялись обратиться к российскому правительству с просьбой помочь в борьбе с украинской «ксенофобией». На третьем месте Григоришин, который не удержался и, после победы «оранжевой революции», публично пообещал отобрать бизнес у Суркиса. На

четвёртом месте покойный Курочкин, со своим, хоть и легальным, законным, но насквозь политически ангажированным «Русским клубом». И на пятом месте братья Чуркины, принципиально избегающие внимания прессы.

Кстати, несмотря на обращение народного депутата, потребовавшего дать правовую оценку циничным заявлениям В.Гриба, правоохранительные органы подозрительно долго молчат. Особенно подозрительным это молчание выглядит на фоне хвастовства Гриба, утверждающего, что имеет «своего» человека в Генпрокуратуре. В это можно поверить, учитывая, что, по утверждениям СМИ В.Гриб был первым украинским рейдером, «посадившим» на регулярную зарплату судью Голосеевского суда г. Киева, в котором долгое время, В.Гриб старался решать все свои судебные споры. Источники в окружении В.Гриба утверждают, что он также старается поддерживать близкие доверительные отношения с послом России в Украине В. Черномырдиным. Однако о каком-либо покровительстве со стороны посла говорить не приходится. Привыкший к поклонению в бытность вторым лицом в РФ, Черномырдин принимает знаки внимания, но не выделяет В.Гриба среди множества лиц своей свиты.

С уверенностью можно утверждать только, что партнёрами по бизнесу и политическим лобби В.Гриба являются Анатолий Матвиенко, Сергей Оксанич и Анатолий Отченаш.

Так же, как и Григоришин, и братья Чуркины, и покойный Курочкин, Гриб стремится внушить окружающим, что он является едва ли не законспирированным представителем Кремля. Однако структура захватов В.Гриба («Россава», «Росинка», кировоградский УТО и т.д.) свидетельствует о том, что он просто прибирает к рукам любой бизнес, который «плохо» лежит (вряд ли Кремль интересуется центральным универмагом украинского областного центра). В этом плане В.Гриб значительно уступает даже К.Григоришину, ведущему борьбу за энергетические активы, потенциально способные заинтересовать руководство Российской Федерации. В Гриб так же, как и покойный исполнительный директор «Русского клуба» М.Курочкин, бросается на любой «плохо лежащий» прибыльный актив, однако его формирующаяся бизнес-империя является лоскутной.

Кроме того, В.Гриб подчёркивает свою украинскость (не только по гражданству, но и по убеждениям). И это хорошо согласуется с его тесными связями с бывшим комсомольцем, перекрасившимся в радикальные националисты, А.Матвиенко (Гриб работал министром финансов и вице-премьером АРК в период краткосрочного премьерства А.Матвиенко в Крыму), но явно не соответствует имиджу «руки Кремля». В то же время даже Григоришин, в своей попытке поставить использовать приход к власти Ющенко в бизнес-войне с

объединёнными эсдеками, не пошёл дальше вялого выражения симпатии к «оранжевой революции».

Данный недостаток Гриба объясняется недостатком опыта и специфическим (армейским) образованием, диктующим в политике ту же прямолинейность и неадекватность используемых инструментов поставленным задачам, которую В.Гриб уже проявил в пиаре, обвинив сам себя в прямом эфире «Свободы слова» в попытке подкупа должностного лица. Поэтому в рейтинге адекватности применяемого инструментария достижения своих целей В.Гриб занимает последнее место, уступая даже покойному Максиму Курочкину.

**Рейтинг российских рейдеров в Украине (по адекватности применяемого инструментария):**

1. Константин Григоришин.
2. Братья Игорь и Олег Чуркины.
3. Равиль Муратов.
4. Максим Курочкин.
5. Вадим Гриб.

В принципе, перечисленных рейдеров, можно разделить на две группы. К первой принадлежат: К.Григоришин, В.Гриб и покойный М.Курочкин. Они пытаются (или пытались) построить свои бизнес империи. Империя К.Григоришина практически рухнула после его ссоры с лидерами объединённых эсдеков.

**Константин Иванович Григоришин** родился в 1965 году в Запорожье. Окончил Московский физико-технический институт. Кандидат наук. Сфера интересов — энергопоставки, металлургия, атомная энергетика. Занимал посты председателя наблюдательного совета «Львовоблэнерго», «Сумыоблэнерго», Запорожского ферросплавного завода; президента российско-украинского холдинга ЗАО «Группа «Энергетический стандарт».

К началу 2002 года активы, управляемые Григоришиным включали девять облэнерго («Львовоблэнерго», «Прикарпатьеоблэнерго», «Сумыоблэнерго», «Черниговоблэнерго», «Полтаваоблэнерго», «Кировоградоблэнерго», «Тернопольоблэнерго» и др.), два из трех, Запорожский и Стахановский, ферросплавных заводов Украины, значительная часть машиностроения, велись операции в аграрном бизнесе, К Григоришину принадлежали и 20% акций клуба «Динамо-Киев». Велась постепенная легализация бизнеса.

В декабре 2002 года Григоришин, в результате корпоративного конфликта с деловыми партнерами — лидерами партии СДПУ(о), потерял почти весь свой бизнес в Украине. Совет директоров промышленно-инвестиционного концерна «Металлургия» (учредителями являются Сумское НПО им. Фрунзе, Запорожский и Стахановский заводы ферросплавов, электрометаллургический завод «Днепроспецсталь», банк «БИГ-Энергия», ОАО «Полтавоблэнерго»)



полностью сменил его дирекцию. Руководство «Металлургии» обратилось с иском к бывшему гендиректору консорциума Анатолию Головко и ЗАО «Либерти Маркет» о возмещении имущественного ущерба, после чего государственная исполнительная служба Шевченковского районного управления юстиции Киева приняла решение наложить арест на счета Григоришина в банке «Креди Лионе Украина». Собственность Григоришина к тому моменту, по его словам, оценивалась в несколько сотен миллионов долларов.

Кроме проблемных промышленных предприятий и облэнерго, с бизнесом К.Григоришина в Украине связывают сеть аптек в Запорожской области ЗАО «Мединтрейд». А также — компанию «Укрзернотрейд»; ООО «Казацкая чайка»; строительную компанию ООО «ЭСК»; проектно-технологический институт «Киевгорстрой»; ООО «Ясногородская страусиная ферма»; «Ассоциацию «Экотехна» (производство чермета); Черкасскую картонную фабрику; Запорожское рекламное агентство «Наш город+», ряд структур оптовой торговли.

К.Григоришин не утратил интерес к энергетическому и атомному бизнесу и, но, не получив ожидаемой поддержки по восстановлению своего бизнеса от лидеров «оранжевой революции», в последнее время пытается заинтересовать своими проектами установления контроля над украинской энергетикой Кремль.

Какое-то время казалось: то, что не удалось К.Григоришину, получится у М.Курочкина. Ему, однако, помешала «оранжевая революция». Вынужденный покинуть Украину, М.Курочкин столкнулся с тем, что его бизнес так же легко отобрать, как он в своё время отобрал его у других. Попытка же спасти бизнес привела к возвращению в Украину, аресту и гибели от руки киллера.

**Максим Борисович Курочкин** родился 4 июня 1969 года в Москве. В 1994 году закончил юрфак МГУ. По окончании университета занялся бизнесом. По данным «Независимой газеты», первым бизнес-предприятием Курочкина стал крупнейший в России рынок «Лужники» — в начале 90-х годов Курочкин стал одним из его акционеров (за что и получил прозвище Макс Лужниковский) вместе с Александром Бабаковым, впоследствии главой российской партии «Родина». Бабаков не отрицал, что до весны 2004 года поддерживал отношения с Курочкиным.

К началу 2000-х годов в собственности российского бизнесмена оказались киевская гостиница «Украина» (впоследствии — пятизвездочный отель «Премьер-Палас»), а также «Ореанда» — расположенный в Ялте на берегу Черного моря единственный в Крыму пятизвездочный отель. Совладельцем обеих гостиниц СМИ называли Бабакова, но сам Бабаков заявлял, что Курочкин никогда не имел ни единой акции в его активах, а лишь «привлекался на определенное время к управлению некоторыми нашими объектами».

В 2001 году Курочкин вошел как представитель частных акционеров в наблюдательный совет энергосберегающей компании ОАО «Одессаоблэнерго». К тому времени в собственности российского предпринимателя уже находились три санатория в Крыму и Центральный рынок Днепропетровска «Озерка».

По данным МВД Украины, 2 ноября 2004 на внеочередном совещании совета министров Крыма предприятиям, подконтрольным Курочкину, были переданы 346 гектаров Ялтинского заповедника, а на следующий день бывший руководитель Государственного управления делами Администрации Президента Украины Игорь Бакай передал Курочкину гостиницу «Днепр» в Киеве.

В ноябре того же 2004 года в Киеве на Курочкина было совершено покушение. Той же осенью Курочкин был назначен исполнительным директором «Российского клуба» — организации, созданной в июле 2004 года для укрепления российско-украинских отношений. В 2004 году, в период президентских выборов на Украине, клуб активно поддерживал В.Януковича. Когда в результате так называемой оранжевой революции к власти пришел не Янукович, а его оппонент Виктор Ющенко, Курочкин покинул страну. После этого он на протяжении почти двух лет жил в Москве.

15 марта 2005 года Министерство внутренних дел Украины объявило Курочкина во всеукраинский розыск. 20 ноября 2006 года Курочкин был задержан в международном аэропорту «Борисполь» по постановлению Голосеевского райсуда Киева. 23 ноября 2006 года Голосеевский райсуд Киева избрал мерой пресечения для Курочкина содержание под стражей. 20 февраля 2007 года Главное следственное управление УМВД Украины в городе Киеве и прокуратура завершили следствие и передали уголовное дело в отношении Курочкина в Святошинский райсуд. 27 марта того же года, после завершения второго судебного заседания по делу Курочкина, подсудимый был смертельно ранен на выходе во внутренний двор суда и через несколько минут скончался.

Ныне из рейдеров — «строителей империй» на плаву остаётся только В.Гриб, однако, похоже, что это ненадолго. Он уже привлёк к себе внимание неудачными признаниями в прямом эфире. После этого проводить рейдерские операции под прикрытием «группы компаний ТЕКТ» станет гораздо сложнее. Репутация циничного рейдера заранее насторожит потенциальную жертву. Да и, учитывая тот факт, что президент, правительство, парламент и даже большой бизнес объявили борьбу с рейдерством приоритетной задачей, у В.Гриба гораздо больше шансов оказаться в тюрьме или в эмиграции, чем хотя бы в пятом десятке самых богатых людей Украины.

Нет сомнения, что рейдеры-единоличники — персонажи уходящей эпохи первоначального накопления. М.Курочкина, воспользовавшись

его трудностями, разорили партнёры, а затем настигла пуля снайпера. К.Григоришин, несмотря на все свои попытки зацепиться, постепенно вытесняется из большого украинского бизнеса, из политики и даже с ведущих позиций в списке рейдеров, братья Чуркины уничтожением ЧСЗ поставили Николаев на грань бунта, настроили против себя губернатора и практически неизбежно в скором времени станут объектом пристального внимания правоохранительных органов. Равиль Муратов терпит поражение в борьбе за «Укртатнафту» с правительством Украины.

Вадим Гриб пока остаётся на плаву, но провинциальная тяга к публичной славе его уже подвела. Находясь под пристальным вниманием прессы значительно труднее проводить рейдерские захваты, чем когда всё организуется тихо и общественность может никогда не узнать кто теперь хозяин градообразующего предприятия. Лоскутность активов Гриба вряд ли позволит ему создать устойчивую бизнес-империю, а опыт Курочкина и Григоришина показывает, что после возникновения первой же проблемы, конкуренты моментально разорвут этот бизнес на куски, тем более, что его непрозрачность к этому располагает.

Очевидно, что уже скоро, Гриб и Чуркины, как ранее Курочкин и Григоришин, столкнутся с крупной ФПГ и будут раздавлены.



## 21. АНТИРЕЙДЕРСКИЙ PR В СИСТЕМЕ АНТИКРИЗИСНОГО МЕНЕДЖМЕНТА<sup>♦</sup>

### Эпикриз\*

«Свое мы возьмем, чьим бы оно ни было» — такой слоган вполне мог бы стать девизом сухопутных пиратов XXI века, коих на территории нашей независимой державы нынче легион. Рейдерство, а, называя вещи своими именами, корпоративный бандитизм, стало печальной приметой последних лет относительно благополучного в экономическом отношении житья-бытья Украины. От попыток лиц, «до чужого добра жадных», незаконным и, как правило, насильственным образом завладеть имуществом предприятия, не застрахован сегодня ни один отечественный субъект хозяйствования. Об этом наглядно свидетельствует приведенная ниже нелицеприятная «цифирь», собранная Антирейдерским Союзом предпринимателей Украины:

- объем рынка рейдерских поглощений в 2006 г. составил, по экспертным оценкам около \$3 млрд.;
- в течение 2006 г. в Украине еженедельно происходил, как минимум, один корпоративный захват, и раз в 5 дней выносилось оплаченное рейдерами неправомерное судебное решение;
- 17% исков, поданных в хозяйственные суды Украины, связаны с рейдерскими атаками;
- за 2005-2006 годы ни один нарушитель норм корпоративного права в области слияний и поглощений, будь то физическое или юридическое лицо, не был привлечен хотя бы к административной ответственности.

Таким образом, на «терені незалежної» буйним цветом расцвели различные формы «сравнительно законного отъема» активов у их владельцев. Самая жесткая форма недружественного поглощения, практикуемая на успешно загнивающем Западе, на порядок мягче самой мягкой формы рейдерского захвата «по-украински». Неправосудные решения, принятые судом какого-нибудь Голопупинска и запрещающие владельцу предприятия осуществлять свои законные права, подделка подписей и печатей, поселившиеся в офисе представители силовых структур и контролирующих инстанций,

---

<sup>♦</sup> Елена Деревянко, управляющий партнер и креативный директор Агентства PR-Service (PR-партнер Антирейдерского Союза предпринимателей Украины), канд. экон. наук, доц. КНЭУ, вице-президент Украинской лиги по связям с общественностью.

\* Эпикриз (epikrisis, суждение, решение) — суждение о состоянии больного, о диагнозе, причинах возникновения и развитии болезни, об обосновании и результатах лечения, формулируемое по завершении лечения или на определенном его этапе.

запугивания и угрозы, заказные избиения и убийства — вот черты портрета Mr. Raider-а.

Прорехи в отечественном корпоративном законодательстве обеспечивают благодатную почву для использования организаторами рейдерских атак различных правовых коллизий в качестве *casus belli*. Тем более что, как говаривал упомянутый выше сын турецкоподданного «Все крупные современные состояния нажиты незаконным путем», а первичное перераспределение социалистической собственности состоялось в условиях правового вакуума (Рис. 1).



Рис. 1. Укрупненная схема перераспределения собственности

Но, невзирая на это, *рейдерство есть абсолютное социальное зло, порождающее разрушительные для общества последствия*, а именно:

Попраение института частной собственности, одного из основополагающих атрибутов гражданского общества.

Недоверие населения к судебной системе и сомнения в дееспособности государственной власти как таковой, фрустрированное общественное сознание, пораженческие настроения в обществе, трайбализм (борьба кланов) в экономике.

Неуверенность граждан в завтрашнем дне, сворачивание "белых" инвестиционных процессов.

Подрыв нравственного здоровья общества, смещение ценностных ориентиров.

Следовательно, болезнь надо лечить, невзирая на не слишком привлекательную внешность пациента.

### **Пациент**

«Бытовое» рейдерство (битье посуды бывшими бизнес-партнерами при разводе «по суду»), «политическое» рейдерство (передел собственности под шумок политнестабильности в обществе), «бизнес-рейдерство» (захват лакомых кусков украинской собственности отечественными или иностранными «акулами» бизнеса) имеют одну общую исключительно важную черту. Во всех случаях делается ставка на недоработки предприятия-мишени в области обеспечения корпоративной безопасности.

Большинство жертв рейдерских атак до того, как «грянул гром», не задумывались о «средствах предохранения»: антикризисном менеджменте, риск-менеджменте, бизнес разведке, и, конечно же, системной PR, IR и GR-работе. Как правило, GR отождествлялся с прикормленным админресурсом и банальным «крышеванием». А правильного PR-а, как и секса во времена СССР, у большинства из них и вовсе не было...

В результате — «уж, сколько их упало в эту бездну»... Но их пример для нас — руководство к действию и возможность, последовать рекомендациям великого Бисмарка и поучиться на чужих ошибках.

Практика показывает, что жертвами рейдеров становятся компании:

- недооцененные;
- неэффективно распоряжающиеся привлекательными активами;
- плохо управляемые (в т.ч. не уделяющие внимания управления репутацией, риск-менеджменту, корпоративной безопасности);
- с неадекватной структурой собственности и некачественным корпоративным управлением;
- раздираемые внутренними конфликтами;
- интересные, с точки зрения укрепления конкурентоспособности заказчика атаки;
- не пользующиеся благосклонностью действующей власти.

Показательно, что ВСЕ украинские предприятия от малого бизнеса до окраин бизнес-империй, могут стать объектом рейдерской атаки. «По ком звонит колокол? Он звонит по тебе...»

### **Логика лечения**

Считать организаторов корпоративных захватов предприятий бандитами или «санитарами леса», прореживающими и оздоравливающими украинскую бизнес-популяцию — дело совести каждого. Пока экономисты, юристы, силовики и PR-специалисты ведут этот сомнительно результативный спор, практикующие рейдеры не теряют времени даром, обеспечивая стабильный заработок для представителей этих профессий. И заказ какой-либо финансово-промышленной группы через инвестиционную компанию-«прокладку», и прямой заказ

недовольного бизнес-партнера выполняет «мозговой центр» именно такого качественного состава.

Поэтому перед каждым PR-специалистом стоит выбор, требующий не только профессиональных знаний, но и нравственных усилий:

1. Принять ли приглашение в «рабочую группу» рейдеров?

2. Какие меры профилактики предпринять, чтобы обезопасить «свое» предприятие от рейдерской атаки?

3. Как действовать, когда «грянул гром»?

Безусловно, положительно ответив на вопрос №1, следующими двумя можно уже не задаваться. Но если Вы уже ими задались, то ответы на них неизбежно придется дать, хотя бы потому, что атака может начаться в любую минуту и начаться даже не с артиллерийской подготовки, а сразу с ураганного огня. Поэтому несколько практических советов.

### На стратегическом уровне (профилактические меры)

1. Всегда рассматривайте рейдерскую атаку как частный случай — один из рисков, которые необходимо нейтрализовать в рамках системы антикризисного менеджмента (рис. 2)

#### ТИПОВЫЕ УГРОЗЫ:

- Враждебные действия посторонних лиц (рейдеры, протестные группы граждан и т.п.)
- Ошибки в организации и исполнении бизнес-процессов, независимо от времени, когда они произошли
- Некачественное управление, чрезмерная самоуверенность руководства

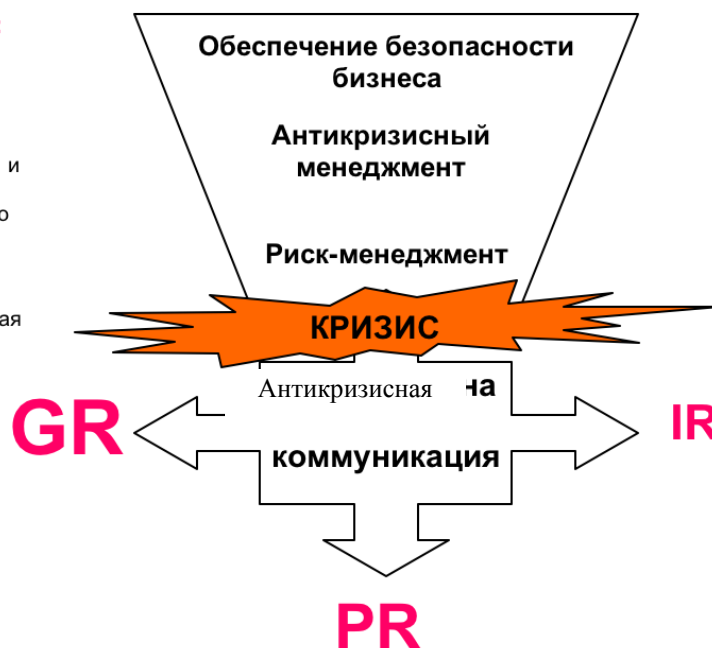


Рис. 2. Антирейдерский PR в системе антикризисной коммуникации

2. Создайте запас антирейдерской прочности, который позволит удешевить защиту и более эффективно влиять на общественное мнение. В состав мероприятий этого блока входят:

Воспитательно-просветительская работа с собственниками и их юристами на тему: «Как правильно вести себя с общественностью в ситуации рейдерской атаки».

Системная работа по управлению репутацией компании (например, трансляция message о факте наличия у компании эффективной системы обеспечения безопасности и т.п.).

Целенаправленное налаживание устойчивых отношений с целевыми СМИ («собственники-редакторат-авторский состав»). Наличие системы медиамониторинга (как элемента системы обеспечения безопасности бизнеса).

Наличие плана SOS (реагирования в чрезвычайной ситуации) и в его составе программы антикризисной коммуникации, в т.ч. PR.

3. Правильно определите цели и задачи своих действий в ситуации рейдерской атаки, не завышая своих возможностей.

Цели	Задачи
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Получить поддержку общественности</li> <li>• Воздействовать на ход судебных разбирательств</li> <li>• Отключить на время "чужой" административный ресурс или стимулировать применение "своего"</li> <li>• Мотивировать оппонентов к достижению компромисса на приемлемых условиях или к прекращению враждебных действий</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Закрепить за собой роль основного ньюсмейкера – лица, которое дает определение ситуации и формирует представление о путях ее успешного разрешения</li> <li>• Установить доверительные отношения со СМИ в ипостаси "защитника правого дела"</li> </ul>

На тактическом уровне («горячая» фаза конфликта):

1. Правильно диагностируйте PR-стратегию нападающих:

• **«С больной головы на здоровую»:** попытка дискредитации легитимного собственника предприятия-мишени, позиционирование его как рейдера.

• **«Все отобрать и поделить»:** спекуляция на настроениях маргинальных слоев населения, обыгрывание темы «так ему и надо».

2. Станьте источником информации раньше, чем предметом обсуждения. Гробовое молчание и высокомерие – верный способ похоронить репутацию: «то ли он украл, то ли у него украли». Ретранслировать свою точку зрения через масс-медиа легче, когда журналисты еще не заангажированы тем или иным способом. «Отставшая» сторона корпоративного конфликта изначально обречена догонять, ей сложнее склонить СМИ как лидеров мнений в свою пользу.

3. Соблюдайте базовые принципы организации PR-активности на пике конфликта:

Максимум эмоций, минимум юридических деталей, понятные журналистам и общественности логические схемы противостояния. Обыгрывание идеи социальной значимости предприятия.



Работа на опережение, постоянный контакт с юридическим блоком группы защиты как генератором инфоповодов, поиск компромисса интересов между «скажи все, скажи сейчас, имей свою версию» и «все что вы скажете, будет использовано против вас».

Активное вовлечение дружественного админресурса в PR-активность (при возможности), работа с лидерами мнений, подключение к PR-ресурсу общественных организаций.

Дружественных СМИ (аффилированных с предприятием-мишенью) при рейдерской атаке не бывает — при таких друзьях врагов не нужно.

Интернетом и иностранными СМИ — по рейдерам.

Работа с миноритариями и внутренний PR.

Только нацеленность на результат, а не креатив ради креатива.

Иногда антирейдерский PR в среде консультантов называют ПВО (противовоздушная оборона) и именно это нагляднее всего демонстрирует ограниченность его возможностей даже при исключительно важной роли общественности. Русту удалось посадить свой спортивный самолетик на Красной площади, невзирая на всю мощь советских ПВО. Российский олигарх ельцинского призыва Олег Дерипаска в свое время сказал: «Хороший бизнес = 40 % GR + 40 % PR + 20 % «ум, честь и совесть менеджеров компании». Помните: большой блокирующий пакет в руках PR-специалиста — еще не контрольный. Но и не 10 %-ый. Поэтому распорядитесь им с умом...



## 22. ВЕЛИКАЯ ЗАХВАТНИЧЕСКАЯ ВОЙНА РЕЙДЕРОВ

Это только кажется, что передел собственности завершен. Все только начинается, и новыми жертвами рейдеров становятся средние компании.

В России консолидация и отъем чужой собственности — одно и то же. Девять из десяти крупных предприятий, принадлежащих ныне наиболее мощным ФПГ, были отобраны у прежних владельцев рейдерами — специалистами по захвату предприятий. Передел крупных компаний и столичной недвижимости почти завершен, но рейдеров ждет новая работа: раскручивается очередной виток борьбы за чужую собственность, в центре которой оказался средний бизнес. Главные события развернутся в регионах: рейдеры идут в города-миллионники за недвижимостью, в сельхозрайоны — за землей, в промышленные районы — чтобы отнять рентабельный бизнес.

**Какие же отрасли и предприятия будут вовлечены в захватнические войны в первую очередь?** Для ответа на этот вопрос редакция СФ совместно с аналитическим департаментом юридической фирмы Tax Consulting провела масштабное исследование «Рейдпригодность-2007».

Оно беспрецедентно по объему выборки: мы проанализировали 1700 предприятий разных размеров и форм собственности в разных регионах России, по 100 предприятий в каждой из 17 основных отраслей. Для сравнительной оценки отраслей нами разработан композитный «индекс рейдпригодности» и определены идеальные кандидатуры на роль жертв рейдера.

Как показало исследование, больше всего дорогих и слабо защищенных активов сосредоточено в пяти отраслях: **финансы, розничная торговля и общественное питание, сфера услуг, строительство, сельское хозяйство**. Самыми тихими гаванями выглядят ТЭК, машиностроение, металлургия, химия и пищевая промышленность — там баталии уже отшумели. Но оазисы рейдпригодности нашлись и в благополучных отраслях: мясная промышленность в «пищевке», приборостроение и производство электрооборудования в машиностроении. Именно эти отрасли и секторы будут лидировать по числу жертв захватчиков в ближайшие годы.

### **Троянский банк**

Высоким спросом у рейдеров пользуются банки. Причем часто банк интересует рейдеров не как бизнес, а как точка входа в материнскую промышленную группу.

В отрасли работают несколько сильных захватчиков с финансовой специализацией. Это Русский банк развития, действующий через аффилированную фирму «Нерль», МДМ-банк, «Метрополь» и другие.

Но «проглотить» банк чрезвычайно трудно: в случае скандала клиенты разбегутся и покупать будет нечего — от банка останется лишь «оболочка». Поэтому рейдеры стараются договориться с жертвами мирным путем, без шума и судебных решений. Не случайно финансовая сфера, занявшая в 2006 году третье место по числу сделок М&А, вообще не фигурирует в топ-10 корпоративных конфликтов.

Так что агрессивные покупки с исками миноритариев, арестом акций и судебными запретами на проведение собрания акционеров здесь скорее исключение, нежели правило. Один из немногих примеров — поглощение Русским банком развития Югбанка (Краснодарский край) с последующей перепродажей его «Уралсибу».

Цели скупщиков банков откровенно циничны. Когда МДМ-банк поглотил Экспобанк, то просто перевел на себя его клиентскую базу (а там обслуживался «Вимм-Билль-Данн») и кредитный портфель, после чего продал опустевший актив обратно менеджменту.

Силовые «наезды» на банки — редкость, но за ними всегда стоит чей-то заказ, говорят инсайдеры. Причина в том, что банк считается самым уязвимым звеном в ФПГ — в силу зарегулированности банковской сферы и публичности деятельности. Через банк захватчики получают хороший шанс приобрести другие предприятия группы. Так, после неоднократной выемки документов в банке «Нефтяной» его

владелец Игорь Линшиц согласился на продажу другого актива — компании «Мосинжстрой». А теперь настал черед Бинбанка. Недавно в офисе Бинбанка (кэптивного банка «Русснефти») прошла выемка документов — аналитики усматривают в этом попытку «раскачать» «Русснефть».

### **Ритейл под раздачей**

В центре столицы практически не осталось «бесхозных» магазинов — рейдеры уже перетряхнули всю Москву и обратили свои взоры на регионы.

По числу сделок М&А в рейтинге журнала «Слияния и поглощения» торговля в 2006 году была бесспорным лидером: 39 публичных сделок. Но захватов мелких магазинов ради их недвижимости было на порядок больше. Рейдерство подпитывает рост популярности формата «магазинов шаговой доступности» площадью до 300 кв. м. На поиск уцелевших столичных объектов брошены лучшие силы. Только в компании «Магма», отпочковавшейся от «Росбилдинга», поиском «тем» для захвата занимаются около 70 аналитиков. Производственный план «Магмы» по захватам — по 15 небольших и по пять крупных объектов в месяц — впечатляет размахом и целеустремленностью.

Торговую недвижимость любят «Нафта-Москва», прославившаяся захватом «Смоленского пассажа», и АФК «Система», официально объявившая о планах захвата розничного рынка Казани. Но эти структуры специализируются на крупных проектах. В отъеме магазинов помельче поднаторели и чисто рейдерские конторы — тот же «Росбилдинг», Московское речное пароходство, на счету у которых сотни захватов, а также «Ведомство», «Вектор» и «Кортик».

В регионах заказчиками рейдов станут региональные сетевые ритейлеры: «федералы» предпочитают сразу покупать готовую сеть, не тратя время на поиск и отъем отдельных магазинов. Сейчас активно скупаются салоны связи, предприятия общепита, аптеки в таких городах, как Екатеринбург, Самара, Казань. В Петербурге своя специфика — автомобильная. В последнее время участились «наезды» на питерских автодилеров, захватчики зарятся на здания техцентров. Из свежих текущих новостей — захват крупнейшего питерского продавца автомобилей Ford «Аларм-моторс», а также автодилера «Грегорис карс», обладателя восьмиэтажного здания на Выборгской набережной. Последняя история — особенно вопиющая. Рейдеры по подложным документам внесли изменение в ЕГРЮЛ, согласно которым собственником ООО «Грегорис карс» вместо Лии Брудной стало неназванное физическое лицо. Инцидент расследует милиция.

## **Услужливый сервис**

Сфера услуг метеором ворвалась в группу лидеров по корпоративным конфликтам. У ее предприятий есть недвижимость, они малы и плохо защищены — и этим вводят рейдеров в искушение.

Наверное, самые несчастные люди сегодня — владельцы предприятий сферы услуг: химчисток, прачечных, салонов красоты, автобаз и кинотеатров. Их судьба всецело зависит от того, где расположен их офис, магазин или салон. Все сервисные фирмы в городах-миллионниках, обладающие недвижимостью от 1 тыс. кв. м до 5 тыс. кв. м, фактически обречены стать добычей рейдеров, уверены эксперты.

Особенно беспощадна к сфере услуг Москва. По данным управления правительства Москвы по экономической безопасности, за минувший год по фактам захвата предприятий поступило 84 обращения, и ровно половина жалоб (42) относилась к сфере торговли и услуг (14 — к образовательным учреждениям и НИИ, остаток пришелся на все прочие отрасли).

В сфере услуг наблюдается наибольшая конкуренция между рейдерами. Если недвижимость предприятия стоит \$2 млн, за этот актив наверняка будут сражаться два-три профессиональных рейдера. В Москве образовался даже целый рынок межрейдерской торговли информацией — каждая «тема» (сведения о перспективном объекте) стоит \$6–10 тыс.

Наиболее удачливые борцы за чужую недвижимость — «Росбилдинг», «Нерль» и Московское речное пароходство — прибрали к рукам столько добра, что решили отойти от дел и заняться «перевариванием» скупленных активов — развивать собственные девелоперские проекты.

Зато не насытившиеся столичные рейдеры в ближайшие годы мигрируют в регионы. Причем, говорят юристы, местные власти обычно сдают москвичам свои предприятия без боя. Так что, как говорится, спасение утопающих — дело рук самих утопающих. Самой быстрой экстренной мерой защиты считается вывод активов на офшор. Вся процедура законна и занимает максимум месяц, к тому же ее можно ускорить до трех дней — это обойдется в \$3 тыс.

## **Кого строят рейдеры**

Строительство привлекает любителей чужой собственности прежде всего сумасшедшей рентабельностью бизнеса: игра здесь ведется по-крупному.

До сих пор отъемов предприятий в строительстве было сравнительно немного, зато все они касались крупнейших компаний. Рейдеры посягали на такие строительные гиганты, как «Центродорстрой», «Главмосстрой» и «Моспромстрой». Прославились на строительной ниве «Нафта-Москва», компания «Нерль», аффилированная с Русским банком развития, а также вездесущее Московское речное пароходство.

«Нафта-Москва», например, еще в 2005 году увела у корпорации «Развитие» пакеты «Главмосстроя», «Мосмонтажспецстроя» и «Моспромстройматериалов». В операции захвата приняли участие около двух сотен человек, вооруженных бейсбольными битами и металлическими прутьями.

Строительные активы обычно «заказывают» серьезные люди — нефтяники и газовики. У них достаточно административного ресурса, чтобы урегулировать вопрос о покупке приглянувшегося застройщика с Федеральным агентством по управлению федеральным имуществом. Такие заказчики хотят обзавестись строительной компанией не для того, чтобы перепродать ее застроечную базу и прочую недвижимость. Они заинтересованы в развитии бизнеса. И решение о нападении принимают в зависимости от того, какова у строительной организации рентабельность, есть ли крупные подряды.

Так, структуры «Роснефти» долгое время присматривались к «Мосэнергострою», осколку советского энергостроительного треста. «Роснефть» распорядилась было начать скупку акций, но потом передумала. Слишком мало заказов, а как владелец недвижимости стоимостью \$300 млн эта компания «Роснефть» не заинтересовала.

Поглощения в строительной сфере имеют свою специфику. В частности, самым ценным достоянием компаний является не недвижимость, а несколько топ-менеджеров, способных вести дела с властями. Естественно, они задействуют все связи, чтобы противостоять захвату. Поэтому необходимое условие успешного рейда — чтобы заказчик мог успешно помериться с ними административным ресурсом.



## 23. ЗАХВАТЧИКИ ООО\*

Читая в деловой прессе почти фронтовые сводки о недружественных поглощениях акционерных обществ, участники ООО не должны пребывать в расслабленности и благодущии. Общества с ограниченной ответственностью тоже могут подвергнуться атаке. Есть и такая рейдерская специализация — захватчик ООО.

Уже по своей изначальной конструкции ООО — сооружение более закрытое и менее публичное. Но это не должно создавать ложного ощущения защищенности. Конечно, при цивилизованном ведении «боевых» действий ООО имеет хорошие шансы не дать рейдерам застать себя врасплох и может выдержать правильную осаду. Но если не принять мер предосторожности, оно легко падет, когда коварный

---

\* Дмитрий Денисов. «Бизнес-журнал». ООО — Общество с ограниченной ответственностью.

противник использует «подкоп» — мошенничество. А это, к сожалению, встречается все чаще и чаще.

### **Чужие здесь не ходят?**

Учреждая ООО, бизнесмены весьма часто без лишних раздумий принимают шаблонный вариант учредительных документов, который предлагает юридическая фирма, оказывающая услуги по регистрации юрлиц. Может быть, в этом нет ничего страшного. Но вот если они собираются числить на обществе «жирный актив» (рейдерский сленг. — Прим. ред.) вроде недвижимости, то стоит позаботиться о том, чтобы доступ потенциально опасных чужаков в общество был затруднен. Закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» подсказывает немало защитных мер уже на уровне учредительных документов. Например, можно запретить участнику продавать свою долю третьим лицам (на такую возможность указывает ст. 23, п. 2). А заодно вменить ему в обязанность получать согласие общества на уступку доли третьим лицам «иным образом, чем продажа» (ст. 21, п. 5). Это на случай, если рейдер договорится с кем-нибудь из дольщиков о передаче доли по договору дарения. Хорошо бы зафиксировать в уставе ООО запрет на право участника отдавать принадлежащую ему долю третьим лицам в залог (ст. 22).

Эти меры сделают ООО местом менее «проходным». Хотя есть и обратная сторона: более жесткая конструкция будет доставлять неудобства самим «обитателям» ООО. Кроме того, рейдеры всегда могут обзавестись союзником внутри общества и без формального приобретения доли. Такой дольщик-инсайдер будет осуществлять враждебные действия внутри ООО по указке и в интересах рейдера. В любом случае, никакие строгости устава не отпугнут «черного» рейдера, так же как табличка «вход воспрещен» на двери не остановит взломщика.

### **Черный перехват**

Юристы отмечают, что практика поглощений и захватов ООО отличается гораздо богльшим цинизмом и обилием «черных» схем. Инструментарий «черного» рейдера здесь примерно таков же, как и у его коллеги, «потрошащего» акционерные общества: подложные документы, получение «кривых мер» по судебным решениям и определениям, базирующимся на сфальсифицированных доказательствах, и т. д. Многие действия с ООО можно осуществить скрытно и без шума, здесь нет «массовки» из акционеров, так как по закону участников в ООО не может быть более пятидесяти.

— Часто участники общества упрощают задачу рейдеров собственной правовой безграмотностью, — поясняет М. К., специалист консультационного центра «Стратегия защиты». — Один из дольщиков, действующих на стороне рейдеров, например, запрашивает у общества

копии документов, а ему выдают многое сверх положенного по закону, например бухгалтерские книги.

Впрочем, чтобы получить ценную информацию, рейдер может и не иметь инсайдера в компании. Часто им проплачивается утечка из различных инстанций, которые осуществляют проверку ООО, не говоря о том, что сами проверки могут проводиться «по заказу» рейдера.

Имея копии документов и зная ситуацию внутри ООО, рейдеры, например, изготавливают пакет фальшивок, которые подтверждают, что участники общества якобы поголовно и с соблюдением всех формальностей уступили по договорам купли-продажи свои доли неким третьим лицам. К сему прилагают протокол общего собрания, на котором назначен новый генеральный директор, поддельную нотариальную доверенность и прочее. Налоговая инспекция производит регистрацию всех изменений в составе учредителей и заносит новые сведения в реестр (ЕГРЮЛ\*). Если у рейдера в налоговой инспекции все «на мази», то регистрация будет произведена очень быстро, а на какие-то неточности в документах там просто «не обратят» внимание.

— Рейдер создает некую параллельную реальность, в которой и действует. Типичная ситуация: общество уже давно захвачено (если судить по документам), а подлинные владельцы все еще остаются в неведении, — говорит А. И., сотрудник консалтинговой компании «МИНФИН».

Часто подлинные владельцы узнают о закулисной деятельности только тогда, когда к ним является судебный пристав с исполнительным листом и требует освободить «незаконно» занимаемое помещение, которое, как выясняется, уже многократно перепродано.

Если бы махинаторы несли серьезную ответственность за фальсификацию, то высокие уголовные риски могли бы остановить часть из них.

— Однажды мы успешно привлекли троих свидетелей к уголовной ответственности за дачу заведомо ложных показаний, — рассказывает адвокат М. И. — В США, например, они могли бы за это получить по 20 лет заключения или штраф в 1 миллион долларов. А у нас с них взыскали штраф в 40 и 60 тысяч рублей.

Похищение доли можно обставить и так, что «заказчик» останется с формальной точки зрения чистым перед законом. Предположим, один из участников ООО испытывает законное желание увеличить свою долю в уставном капитале, чтобы получить контроль над обществом и его активами. Но другие дольщики вполне резонно могут не соглашаться продать ему свою «дольку». Зачем в таком случае солидному человеку самому заниматься махинациями? За него все

---

\* ЕГРЮЛ — Единый государственный реестр юридических лиц

сделают «черные» рейдеры. Дело только в цене вопроса и «рентабельности».

Специально созданная рейдерами под этот «проект» компания путем фальсификации документов перерегистрирует в налоговой приглянувшуюся «долю» общества на себя, а потом, путем нескольких перепродаж, доведет ее до «заказчика». Сам процесс передачи может сопровождаться, как цинично выражаются рейдеры, «судебным балаганчиком», цель которого — защитить «заказчика» от подозрений в сговоре и дать ему дополнительные козыри. Например, все обставляется таким образом, будто «заказчик» заключил с компанией «Х» договор комиссии, поручив приобрести для него эту самую долю, и перечислил за это деньги. А компания «Х» вдруг, якобы, заартачилась и потребовала большего вознаграждения за свои услуги. Суд выносит решение: во исполнение договора обязать компанию «Х» передать долю гражданину. И «заказчик» получает на руки, помимо вожденной доли, еще и документ, подтверждающий, что передана она ему не как-нибудь, а по решению суда.

Это только несколько вариантов действия «черных» рейдеров. Кажется слишком простым, чтобы быть правдой? Тогда вот вам свежий пример.

#### **Вести с передовой**

— Я давно занимаюсь бизнесом, поэтому уже ничему не удивляюсь. В нашей стране человек может проснуться утром, а его квартира ему больше не принадлежит, да и машина уже зарегистрирована на другого. Чего тут удивительного, что пытаются увести и бизнес? — говорит А. М., генеральный директор и единственный владелец ООО «Стройэкспорт НП» (Москва). Вернее, если судить по документам, уже пять месяцев как бывший, хотя по-прежнему сидит у себя в офисе и руководит хозяйственной деятельностью предприятия (около 500 рабочих, территория семь гектаров).

Сперва ему было доставлено заказное письмо с уведомлением о вручении, в котором находился чистый лист бумаги. Типичное рейдерское «кривое извещение». Юристы компании всполошились, стали проверять отправителя, которым оказалась непримечательная компания, сдающая нулевые балансы. На всякий случай отправили заявления в МВД и прокуратуру о том, что имеются основания полагать, что в отношении «Стройэкспорта НП» предпринимаются мошеннические действия. Вскоре на предприятие явился судебный пристав с подразделением физзащиты. Со слов А. М., захватчики так торопились, что явились без исполнительного листа — ожидали, что его подвезут уже в процессе. К счастью, лист задержался, и это позволило защищающимся отбиться силами собственной охраны и прибывших по вызову сотрудников местного ОВД.

После этого, собственно, и стали всплывать поразительные факты. В налоговой инспекции выяснилось, что М. якобы уступил свою долю



неким юридическим и физическим лицам еще 17 августа 2004 года. Документы, на основании которых проводилась регистрация смены собственника в налоговой, по словам юристов компании, носили явные признаки фальсификации. Далее предприятие стало стремительно передаваться из рук в руки от одного «собственника» к другому, будто это не крупный налогоплательщик, а эстафетная палочка. А налоговая инспекция — удивительное дело! — столь же споро регистрировала происходящие изменения в составе учредителей. Причем (задумайтесь!), сделала это трижды на протяжении всего двух дней. Поразительная скорость!

— Я не знаю, почему захватчики ждали почти четыре месяца после этого, не пытаюсь распорядиться активами компании, — недоумевает А. — Наверно, не хватило какого-то ресурса.

Естественно, после такого поворота событий А. М. задействовал все доступные средства по защите. А они у него имелись. Были возбуждены уголовные дела, отправлены письма в Администрацию Президента. Чтобы колесики правоохранительной системы крутились быстрее, организовали депутатский запрос.

— Сейчас уже меня физически трудно будет выбить из предприятия, — говорит А. М. — Ко всему происходящему у меня отношение примерно такое: когда к тебе в дом ломаются грабители, ты можешь предпринимать любые меры для защиты себя и своей собственности. Главное — не опускать руки, не пасовать.

Сейчас «Стройэкспорту НП» предстоят непростые времена. В «дом», образно говоря, уже вломились, перевернули все вверх дном, напакостили. Хорошо, что хозяев не смогли выгнать. Теперь предстоит долгая юридическая «приборка».

### **Дело рук утопающих**

Как не допустить атаки захватчиков на компанию? Большинство специалистов рекомендует сделать так, чтобы цена атаки и риски потенциального захватчика были сопоставимы со стоимостью активов предприятия. Если собственник выстраивает сложную систему владения активом, а сам актив имеет какие-либо, пусть даже искусственно созданные, обременения, то «зайти» к нему и распорядиться имуществом гораздо сложнее (см. «Профилактика захвата»). Такая антирейдерская стратегия одинаково действенна против «белых» и «черных» рейдеров.

— Есть масса способов сделать так, чтобы поглощать и захватывать было так дорого, что это теряет всякий смысл, — поясняет А. И.

Есть и тактический прием защиты, основанный сугубо на наших отечественных реалиях. Олег О., генеральный директор консалтинговой компании «Ринкон-гамма», сформулировал его так:

— Мы называем это «правилом третьей минуты». Руководителям общества следует установить доверительные отношения с сотрудниками

органов и иных структур, производящих различные регистрационные действия. Чтобы те ставили их в известность (на третьей минуте или, во всяком случае, до соответствующего исполнения) о том, что от имени общества или других лиц поступило заявление на совершение каких-либо действий. Например, об изменении сведений, которые фиксируются в ЕГРЮЛ, или о регистрации изменений учредительных документов ООО в налоговой инспекции. С органом юстиции по регистрации прав на недвижимость также должна быть договоренность о подаче «сигнала» перед осуществлением каких-либо действий с недвижимостью общества. Собственно, сами по себе регистрирующие органы не обязаны этого делать. Их задача лишь по возможности добросовестно проверить правильность предоставленного пакета документов. Эксперты-практики правильно говорят, что чувствовать себя по-настоящему защищенным от мошенничества можно только тогда, когда ваше досье лежит в личном сейфе начальника налоговой инспекции, при этом начальник — ваш закадычный друг. Но такое счастье есть далеко не у всех предпринимателей.

Словом, главное правило предпринимателя: если имеешь какую-нибудь собственность и знаешь, что ее у тебя дешевле украсть, чем купить, — бди.

### **Профилактика захвата**

Лечить заболевание — всегда накладнее и сложнее, чем проводить профилактику. Если ваше общество располагает ценными активами, на которые могут позариться захватчики, рекомендуется предпринять антирейдерские меры.

Постройте защищенную корпоративную структуру. Рассредоточьте активы по разным юридическим лицам, которых вы контролируете. Первая компания пусть будет собственником недвижимости, вторая — средств производства, а третья ведет основную операционную деятельность по договору аренды (лизинга) с первой и второй. Наиболее ценным активом пусть владеет несколько собственников — аффилированных с вами структур.

«Подвесьте актив», то есть обремените его обязательствами. Например, передайте в качестве залога подконтрольной компании. Тогда захватчик не сможет совершать какие-либо действия с активом без согласия залогодержателя.

Создайте систему подконтрольной кредиторской задолженности.

Подложите «отравленную пилюлю». Например, передайте помещение по договору аренды с правом выкупа подконтрольной компании. Если захватчик получит контроль над обществом, ему придется инициировать досрочное расторжение договора аренды с выплатой неустойки, размер которой может быть весьма внушительным.



## 24. ЗАХВАТ ЧУЖОГО БИЗНЕСА\*

Опыт массового «рейдерства» в соседней России активно перенимают отечественные охотники за чужой собственностью. Опыт соседей активно изучается, а также дополняется новыми приемами — с учетом украинских реалий. О том, как планируются и осуществляются «рейдерские» операции — рассказ наших московских коллег. В качестве приложения — краткий словарь «рейдера», актуальный по обе стороны Украина-российской границы.

### Сказано — съедено

Едем по проспекту Мира, высматриваем нежилые здания, — командует шоферу 29-летний юрист, назовем его Андреем, открывает ноутбук.

Черный «Мерседес» останавливается у дома 102. Монументальное сталинское здание, желтый гранит, шесть этажей, высота потолков не менее четырех метров. Первым делом рейдеры обращают внимание на внешний вид здания. Если давно не было ремонта, если стекла не мыты, а с оконных рам облезла краска, если на доме вывески мелких предпринимателей типа «Ремонт обуви», «Изготовление ключей» — значит, владельцы едва сводят концы с концами. Мечта рейдера.

— Миллионов на сорок-шестьдесят долларов, — на глаз оценивает Андрей. Он перебрался сюда с Алтая 6 лет назад, поначалу трудился на других рейдеров, потом открыл свой «Русский проект» и уже числит за собой 30 успешных захватов, так что опыта хватает.

Ищем вход. Вывеска: «ФГУП “Центромашпроект”».

— Облом, — говорит Андрей, — с ФГУПами лучше не связываться.

Чтобы захватить федеральное государственное унитарное предприятие, сперва нужно добиться его приватизации, дождаться аукциона, потом поставить своего директора и вывести имущество на другие компании. Слишком много мороки.

Съезжаем под Северянинский мост. На сером мрачном здании с крошечными окнами реклама конфет и тушенки. ЗАО «Мострансклад». У ворот очередь грузовиков. Убедительные охранники косят в сторону фотографа Newsweek. Пробиваем по базе. ЗАО «Мострансклад» — 13 участков по всей Москве. Около 100 га земли. Почти 150 000 кв. м недвижимости. 23 акционера владеют пакетами акций по 1–7%. Еще 15% акций у мелких держателей — «ежиков».

— Отличная картина! — облизывается Андрей. Проблема в том, что «Мострансклад» — компания тертая, ей уже приходилось отбиваться от рейдеров. — Вложения потребуются серьезные, не менее \$50 млн. Но и

---

\* Маргарита Кондратьева, [Runewsweek.ru](http://Runewsweek.ru)

стоимость активов — миллионов четыреста-пятьсот. Есть за что бороться.

Последняя остановка — проспект Мира, 101. Здание НИИ «Гипромет». Это «памятник черному рейдеру». Ребят из рейдерской компании «Россия» отсюда «вынесли» в октябре прошлого года.

### **Рейд российского розлива**

«Рейдер» по-английски значит «захватчик». То есть тот, кто пытается приобрести компанию против воли ее крупнейших совладельцев. И если в развитых экономиках это означает по сути скупку акций у мелких акционеров по цене выше той, которую может предложить руководство компании, то в России в самом разгаре рейдерство совсем другого сорта — здесь предприятия не покупают, а захватывают под любым предлогом и любыми средствами на несколько часов, чтобы тут же продать его основные активы заказчику налета.

Главный расход в бюджете любого рейдерского захвата — это либо гонорары юристам, оспаривающим собственность, либо банальные взятки чиновникам, судьям, милиции. В результате компании вынуждены нести ненормальные расходы на юридическую и физическую защиту. И пока чиновники и законодатели только готовятся притормозить дикий передел собственности, «акулы» уже знают, как они будут охотиться на чужой бизнес и дальше.

Торгово-промышленная палата России за пять лет с 2000-го по 2004 г. насчитала примерно 5000 захватов, а в прошлом году — уже 1900. «Нигде в мире нет такого рейдерства, как в России, — утверждает В. П., председатель комитета Госдумы по собственности. — В мировой практике рынок поглощений — один из самых тонких и цивилизованных. Сегодня ни одно АО не защищено от возможности захвата. Только крупняк, у которого есть юридические службы, более-менее защищен. А мелочь, имеющая недвижимость в Москве, — это самый вкусный кусок для захватчика. Проблема превращается в макроэкономическую — снижается инвестиционная привлекательность России».

Зато привлекательность рейдерства в России вне сомнений. За один захват «Русский проект», в котором трудится полтора десятка человек, запрашивает от \$500 000 до нескольких десятков миллионов долларов. Срок — от трех месяцев до нескольких лет.

Сам Андрей называет свою фирму белой. Другими словами, он не использует фальшивых договоров, решений суда и других документов, в отличие от тех ребят из «России». Они погорели как раз на фальшивом договоре купли-продажи и попали под суд, а здание «Гипромета», уже проданное вирджинскому офшору, вернулось к прежним собственникам.

Но при этом Андрей прекрасно осведомлен о расценках на услуги, которые с готовностью предоставляют рейдерам госслужащие. Решение

судьи — \$50 000-100 000. Возбуждение уголовного дела — \$25 000. Неофициальный запрос в Федеральную регистрационную службу — от \$1000 до \$5000. «Вход» на предприятие в сопровождении судебных приставов и бойцов спецназа — \$100 000. «Вынос тела» частным охранным предприятием — \$25 000. Депутатский запрос от имени рядового депутата Госдумы — \$10 000, от имени руководителя думского комитета — \$25 000. Участие в захвате «фронта», то есть крупного чина из ФСБ, МВД, прокуратуры, — от \$100 000 до \$1 млн. И никакого мошенничества (если, конечно, не считать таковым решение судьи). «Деньги чиновникам платят за скорость. За то, чтобы чиновник быстрее принял нужное решение, чтобы не забыл, не потерял твои бумаги», — объясняет Андрей.

«Ни один из рейдеров не посмел бы захватывать предприятия, если бы не опирался на коррупционные связи — как в правоохранительных органах, так и в других структурах», — уверен глава думской комиссии по противодействию коррупции.

И. П., прокурор Центрального административного округа Москвы, говорит, что на его памяти несколько возбужденных уголовных дел в отношении недобросовестных судей, «вынесших неправомочные решения». Но чем закончились эти дела, рассказывать не захотел.

Судебный пристав Сергей смог припомнить только один случай, когда его коллега оказался за решеткой, и то не по жалобе жертвы захвата, а по воле заказчика — «зарвался, стал слишком много просить». Сергей, который при зарплате в 7000 руб. разъезжает на дорогом японском автомобиле, рассказывает, что в прошлом году принимал участие минимум в 10 захватах. Гонорар платят в конце мероприятия. «Бюджет до \$10 000 пристав осваивает самостоятельно, — поясняет Сергей. — Все, что свыше, — отдаем начальству».

### **Кошмар «врага»**

То, чем Андрей занимался на проспекте Мира, — первый этап рейдерской партии. Вообще-то это работа для «пионеров» или «пехоты» — так называют тех, кто за зарплату в \$500 рыщет по городу в поисках «рейд-пригодных» предприятий. Они — основные поставщики первичной информации о потенциальных жертвах. Реже ее приносит заказчик рейда. Особая удача — когда к захватчику обращаются «обиженные» — уволенные топ-менеджеры, обманутые акционеры. Последний вариант привлекателен обилием инсайдерской информации. «Обиженные» сразу указывают слабые места в обороне «врага» — например, налоговая задолженность или просроченные кредиты.

Второй этап — изучение «врага» — обходится уже в \$10 000-50 000. В эту сумму входит взятка сотруднику Федеральной регистрационной службы за данные об акционерном обществе, сбор сведений о генеральном директоре, членах совета директоров и главном бухгалтере (сколько денег на личном счету, есть ли домик на Кипре, с кем пьет, с

кем спит). Еще — покупка у регистратора реестра акционеров предприятия.

Такие базы данных собираются месяцами и стоят немалых денег. На рейдерских форумах в Интернете висят запросы «Куплю базу «Росбилдинга». Дорого». Про базу лидера рейдерского рейтинга рассказывают, что в ней подробно описано больше 400 предприятий, и организаторы сайта [Захват.ру](http://Захват.ру) считают, что им удалось ее раздобыть. Однако, получив от Newsweek список из нескольких предприятий, фигурирующих в этой базе, вице-президент «Росбилдинга» М. В. ответил: «Поименованных предприятий в планах компании нет. У нас часто спрашивают про проекты, которые к нам никакого отношения не имеют. Недобросовестные конкуренты пользуются именем компании».

Собрав или купив информацию о жертве, профессиональный рейдер разрабатывает план захвата с подробным бюджетом — как правило, 10-25% от рыночной стоимости объекта.

Теперь можно приступить собственно к игре. Для начала — скупить акции. Проще всего с ними расстаются колхозники — акционеры какого-нибудь животноводческого комплекса. Пролетариат прижимистей, но с ним тоже можно договориться. Самые бережливые — сотрудники НИИ: «Потому как идейные, за науку болеют, коллектив сплоченнее — их расколоть сложнее», — объясняет Андрей. Но даже если удалось найти несколько сговорчивых акционеров, необходимо держать скупку акций в секрете. Если руководство компании вовремя распознало рейдера, оно может сделать две вещи — выпустить дополнительную эмиссию и таким образом уменьшить рейдерский пакет почти до нуля или переписать недвижимость на дочерние компании — тогда захватчики тоже останутся ни с чем. «Тут уж кто кого опередит», — говорит Андрей. Поэтому истинные планы рейдера становятся явными, только когда он приносит решение какого-нибудь провинциального районного суда о наложении ареста на мажоритарный пакет акций — скажем, по поводу налоговой задолженности или ущемления прав акционеров. В этот момент рейдерский пакет превращается в контрольный, и, пока основные владельцы вызволяют свои акции из-под ареста, спешно созванное собрание акционеров назначает нового гендиректора. А тот, едва получив «скипетр и державу», продает самые ценные активы компании фирме, указанной заказчиком рейда. Если сотрудники сопротивляются приходу рейдерского директора, поможет судебный пристав, с силовиками или без.

Если все-таки арестовать акции основных владельцев не удастся, придется «кошмарить» руководство. Организовать всевозможные проверки — от налоговой до пожарной. Внедрить «пехоту» в трудовой коллектив, вывести трудящихся к проходной с плакатами в руках: «Директор, где наша майская зарплата?» В местной прессе организовать

серию публикаций о плохом директоре, который развалил производство. Члены совета директоров получают письма с текстом: «На воре и шапка горит» или «Краденое порося в ушах визжит». Депутат Госдумы делает запрос в министерство: доколе этот директор?.. Вот директор уже посылает секретаршу за корвалолом. Хороший признак. Но он еще не готов писать заявление об уходе. В этот момент неплохо провести атаку под названием «гробы». Это изобретение известного рейдера И. Д. В кабинет директора вносят гроб и венки, на лентах надписи: «От семьи», «От трудового коллектива». Директор хватается телефонную трубку, а там — траурный марш. Если и после этого не подает в отставку, нужно отправить заявление в прокуратуру — о том, что директор, будучи на Канарах, проиграл в казино майскую зарплату трудящихся. В результате директор может оказаться под арестом, а на его место сядет либо тот, кто готов повторить его путь, либо человек рейдера.

В любом случае, если рейдеру удалось получить контроль над активами жертвы хотя бы на несколько часов, дело сделано. Формально фирма — покупатель захваченных активов — «добросовестный приобретатель», и на то, чтобы отсудить у нее (или у следующего покупателя) эти активы, если это вообще удастся, уходят долгие месяцы и годы.

#### **«А у нас иудов нет»**

Последним залпом захватчиков по Московскому заводу счетно-аналитических машин им. Калмыкова стало письмо в налоговую инспекцию, где черным по белому написано, что гендиректор М. Ш. слагает с себя полномочия. Его поддельная подпись заверена нотариусом из Санкт-Петербурга (фамилия неразборчива).

«Нас выживают со всеми рейдерскими приемчиками, от шантажа до подделки документов», — возмущается Ш. Ему не повезло: завод занимает 4,5 га в центре Москвы, возле Красносельской площади. Директор не сомневается, что его предприятие «кошмарят» по заказу Центрального московского депозитария (ЦМД): «Этот “паразитарий” поселился у нас в 1998 году. Арендовал помещения, приобрел 4,5% акций. Затем с помощью прежнего директора мошенническим путем завладел инвестиционным пакетом акций в 21%. Деньги просто прогнали через счет завода, но никаких реальных инвестиций взамен акций не поступило». А потом, рассказывает Ш., ЦМД перевел акции рейдерским фирмам — «Троянс Групп» и «Энерготранском».

«Мы, как самые крупные акционеры, не можем найти на Ш. управу, — сердится в ответ член совета директоров ЦМД В. А. — В период его руководства финансовое состояние предприятия существенно ухудшилось, а основным источником дохода для стратегического предприятия стали “однорукие бандиты”. Это болезнь всех красных директоров».

Красный директор — это воспитанник советской менеджерской школы. Он медлителен, не любит дорогих адвокатов — полагается на заводского юриста и преданность трудового коллектива, скорее проигнорирует судебное заседание где-нибудь в Дагестане или Чечне, которое рассматривает иск к предприятию. «Красные директора не умеют быть собственниками, они жалеют деньги на юридическую оборону, — говорит В. П. из Государственной думы. — Они вялые, медлительные. Просто кричат — ой, грабят! А кричать поздно — уже ограбили». А его коллега Г. советует погромче шуметь о захвате в местных СМИ — чем больше чиновники слышат о таком деле, тем осторожнее они себя ведут.

Впрочем, Ш. на юридическую оборону уже потратился: нанял советника по безопасности, добился — после многократных отказов — возбуждения уголовного дела по поводу продажи инвестиционного пакета своим предшественником. Еще заручился заключением Роспрома о том, что завод — единственный производитель бортовых вычислительных комплексов «Аргон-16» для космических аппаратов «Союз» и «Прогресс» — увеличивает производство и исправно выплачивает дивиденды государству. А еще провел разъяснительную работу среди мелких акционеров. Один из них, ветеран завода Н. Ш. даже откликнулся стихотворением:

*Рассылают по домам*

*Такую провокацию:*

*Хорошо заплатим вам —*

*85 за акцию.*

*Но у нас Иудов нет,*

*Это твердый наш ответ.*

*Если даже скажут «сто» -*

*Нас не склоняют ни за что!*

«Вместе мы сила», — мрачно храбрится Ш.

**Гринмейл**

В отличие от своего старшего коллеги, гендиректор ОАО «Мособлпроммонтаж» А. Ц. бодр и весел, хотя рейдерская атака может вскоре свести на нет сам бизнес его компании. «На защиту от рейдеров мы ежемесячно тратим \$10 000-12 000. Это не считая расходов на секретарш и бумагу», — смеется директор.

Молодой энергичный директор перепрофилировал обанкротившийся подмосковный завод металлоконструкций в успешное предприятие по производству алюминиевых сплавов. «Банки для пива, ступеньки для эскалаторов, сплавы для автомобильной промышленности. Нам уже доплачивают за качество, — гордится он. — Если бы не рейдеры, были бы у нас уже две такие печи! — перекикивает Ц. шум производства, показывая на новенькую



немецкую печь. — Немцы-инвесторы, посмотрев на все эти суды и аресты имущества, отказались от нас».

Сначала на заводе думали, что их «заказали» алюминиевые короли. Потом пришли к выводу, что заказчик — «Альфа-Эко».

Полтора года назад госпакет ОАО «Мособлпроммонтаж» выставили на аукцион 38% акций, оцененные Фондом имущества Московской области в 2,6 млн руб., купил некто М. Б. — за 5,3 млн руб. Правда, независимые эксперты оценили проданный пакет акций в 17,5 млн руб.

«Б. явно был подставным лицом, — рассказывает Ц. — Сразу же после аукциона на завод приехала команда, настроенная весьма агрессивно. Возглавлял группу В. К., представлявший вице-президентом инвестиционной компании “Альфа-Эко”. Что показательно, незадолго до аукциона ОАО “Мособлпроммонтаж” обращалось за кредитом в Альфа-банк (который входит в тот же холдинг, что и “Альфа-Эко”), предоставив туда всю свою финансовую информацию».

Правда, в «Альфа-Эко» категорически опровергают причастность к этому конфликту и утверждают, что К. не работает в компании.

А на заводе его команда первым делом попыталась сместить руководство путем голосования. Не вышло. Стали «кошмарить». Новые акционеры пытались возбудить уголовные дела против менеджеров, а потом через суд добились ареста имущества завода. После чего предложили выкупить у них те самые 38% акций за \$2 млн либо продать им 54% за 3 млн руб.

Завод погряз в проверках и судах. Теперь юристы составляют 10% штата «Мособлпроммонтажа». По словам директора, сил осталось мало: еще на год военных действий. Потом конкуренты уйдут вперед, и производство можно будет сворачивать. Письма писали во все инстанции — в администрацию президента, подмосковного губернатора, Госдуму, профильное министерство. В ответ — отписки.

### **Вечный рейд**

«Это второй передел собственности после приватизации. Кто не в состоянии выдержать борьбы за свои активы, тот вынужден покинуть поле боя и отдать их более энергичным», — объясняет значение рейдерства А. К. Десять лет назад он возглавлял Госкомимущество, продавая наиболее энергичным государственные компании, а потом занялся недружественными поглощениями — термин «рейдерство» он не любит.

А вот А. Т., главу инвестиционной компании «Росбилдинг», это слово ничуть не смущает. «В некоторых случаях это оптимальный рецепт оздоровления экономики», — говорит рейдер. И приводит пример из собственной практики, когда «Росбилдинг» купил кожевенный завод в трех километрах от Кремля, сливавший токсичные отходы непосредственно в Москву-реку: «Неужели кто-то может

упрекнуть “Росбилдинг” в том, что он купил этот завод, закрыл производство, продал его недвижимость, и теперь там находится офисный центр и спортивный гипермаркет?» — вопрошает Т.

А. П., директор департамента корпоративного управления Минэкономразвития, по большому счету согласна с крупнейшим рейдером: «Деятельность по скупке акций привлекательных, но недооцененных предприятий вопреки воле их менеджеров — это процесс, необходимый для нормального функционирования экономики, хотя и не для всех приятный». Бороться с ним не надо, надо только ввести его в цивилизованные рамки, полагает чиновник. В министерстве уже написали и отправили в правительство Концепцию развития корпоративного законодательства до 2008 г. Если она пройдет в нынешнем виде, собственность жертвам неправомерных захватов будут возвращать, даже если она трижды перепродана, а судам далеких Урюпинсков запретят рассматривать московские корпоративные споры и накладывать арест на имущество. «А мы откроем филиал своей фирмы в Урюпинске, — смеется опытный рейдер. — И подадим иск по месту регистрации филиала».

Как печально заметил начальник следственного комитета МВД Ю. А., «пока мы изобретаем замок, плохие парни уже изобрели отмычку к нему».

«Плохие парни» уже изобрели отмычку и к самим себе. Объявление в Интернете: «Защитим или вернем вашу собственность. При необходимости отправим на нары любой контингент (кроме депутатов)». И номер телефона — тот же, что и под вторым объявлением: «Предлагаем рейд-пригодные объекты» (подробнее см поз. 10 «Объявление рейдеров на Российских сайтах» — Д.3.).



## **25. ЕСЛИ ВОЗНИКЛА УГРОЗА РЕЙДЕРСТВА. ИСЧЕРПЫВАЮЩИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ**

Эти рекомендации предназначена для тех, кто:

- является собственником любого движимого и недвижимого имущества;
- дорожит своей собственностью и не намерен её терять;
- готов дать достойный отпор пиратам XXI века, стремящимся, с использованием грязных методов отнять эту собственность.

«Право частной собственности охраняется законом. Никто не может быть лишен своего имущества иначе как по решению суда»

***Рейдерами могут быть:***

◆ отдельные лица, использующие коррумпированность определенных структур власти и управления, стремящиеся завладеть чужим жильём и другой собственностью;

◆ специальные фирмы либо группы людей, объединившиеся с целью профессионального занятия рейдерством, в том числе группы, специализирующиеся на захвате земель, квартир, предприятий, акций;

◆ отраслевые холдинги, стремящиеся к устранению конкурентов в своей сфере путём их поглощения;

◆ крупные холдинги и финансово-промышленные группы, находящиеся, как правило, в крупных городах, располагающие большими ресурсами и возможностями, скупающие земли, бизнес в разных отраслях и всё ценное для увеличения своих активов;

◆ недобросовестные управленцы, имеющие доступ к особо важным для компании документам, схемам управления и активам;

◆ партнеры по бизнесу или мелкие акционеры.

### **Захват предприятий**

Распространенный в России рейдерский захват предприятий направлен на неправомерное завладение собственностью (имущественными правами на собственность) предприятия:

- денежными средствами;
- техникой;
- продукцией предприятия;
- занятыми предприятием территориями;
- зданиями и сооружениями;
- средствами производства;
- бизнесом в целом.

### *Типичные действия рейдеров по захвату предприятия*

◆ выбор цели для рейдерского захвата;

◆ сбор информации о предприятии:

⇒ стоимость основных фондов;

⇒ наличие задолженности;

⇒ официальные данные об учредителях и распределенных между ними долях участия;

⇒ состояние защищенности в том числе внутриобъектового режима;

⇒ уязвимые в правовом отношении элементы функционирования, в том числе имевшие место налоговые и экономические правонарушения в процессе хозяйственной деятельности;

⇒ движение денежных средств по счетам;

⇒ способы обналичивания денег;

⇒ партнеры и контрагенты;

⇒ сведения личного характера об акционерах, руководителях, главном бухгалтере;

- ◆ получение незаконным путем в контролирующих, регистрационных и налоговых органах документов о предприятии, акциях, имуществе и пр.;

- ◆ размещение в СМИ «заказных» статей негативного характера о предприятии и его сотрудниках;

- ◆ инициирование необоснованных проверок контролирующими органами, либо возбуждения в отношении руководителей предприятия уголовных дел с целью оказания на них давления;

- ◆ регистрация подставных фирм («фирм-прокладок») для последующего оформления на них продаж и перепродаж захваченного предприятия и его имущества;

- ◆ изготовление поддельной печати предприятия;

- ◆ подделка договора купли-продажи акций и смена регистратора;

- ◆ изготовление подложных документов о внеочередном собрании акционеров, переизбрании совета директоров, смене руководителя и передача таких документов в налоговые органы;

- ◆ подделка судебного решения об аресте имущества предприятия и реализация этого решения через службу судебных приставов;

- ◆ понуждение мелких акционеров под угрозой или иными способами вопреки их воле к продаже акций;

- ◆ проведение в нарушение установленной процедуры общих собраний акционеров, где избираются «параллельные» органы управления обществом и руководители, которые в дальнейшем при внесении изменений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), могут предпринять меры по отчуждению имущества предприятия;

- ◆ получение контроля над долгами предприятия путём их скупки либо в результате переуступки прав требования, что даёт возможность при предъявлении требований о погашении долгов инициировать в установленном порядке наложение ареста на активы предприятия;

- ◆ открытие в ассоциированном с рейдерами банке дополнительного счета предприятия и перевод на него денежных средств с других счетов этого предприятия;

- ◆ распродажа имущества предприятия или продажа предприятия в целом физическим и юридическим лицам, неосведомленным о преступном характере его отчуждения («добросовестному приобретателю»).

### ***Особенности захвата сельскохозяйственного предприятия***

Захват сельскохозяйственных предприятий и коллективных хозяйств направлен главным образом на завладение землей с целью перепродажи или строительства.

### *Типичная последовательность действий рейдеров*

- зарегистрированная специально для последующего участия в рейдерском захвате фирма приобретает незначительную долю акций сельскохозяйственного предприятия, владеющего земельными угодьями;

- рейдеры сами или через своих пособников изготавливают фиктивное судебное решение какого-либо судебного органа, максимально отдалённого от места действия, согласно которому рейдерская фирма, имеющая незначительный пакет акций, выступает в качестве истца к сельхозпредприятию; по её требованию под надуманным предлогом весь пакет акций сельхозпредприятия передаётся фирме-истцу;

- поддельное судебное решение вручается службе судебных приставов, которая возбуждает исполнительное производство, в результате чего пакет акций «ответчика» подвергается аресту в обеспечение иска;

- используя силовую поддержку охранников нанятого ими частного охранного предприятия, рейдеры захватывают помещение правления, учредительную документацию, печати и прочее имущество сельхозпредприятия;

- осуществляется смена руководства сельхозпредприятия; вновь назначенный директор издает распоряжение о распродаже всей имеющейся в активе сельскохозяйственной техники, забое скота и пр., что приводит к прекращению сельскохозяйственного производства в захваченном хозяйстве;

- имеющиеся на захваченном предприятии земли сельскохозяйственного назначения переоформляются в собственность рейдерской фирмы в виде активов или уставного капитала.

В ходе рейдерского захвата сельхозпредприятия могут использоваться следующие приемы:

- ◆ по инициативе рейдеров путем подкупа соответствующих чиновников незаконно регистрируется дополнительная эмиссия, акции по которой в размере контрольного пакета оформляются в собственность лиц, указанных рейдерами, в результате чего последние получают контроль над землями захваченного хозяйства;

- ◆ с помощью обмана и понуждения участников (акционеров) сельскохозяйственных предприятий рейдеры организуют «голосование» за учреждение дочерних хозяйствующих обществ, оплата учредительного капитала (акций) которых производится земельными участками обманутых участников;

- ◆ рейдеры понуждают участников (акционеров) сельскохозяйственных предприятий вопреки воле последних к продаже своих акций, земельных долей в том числе по значительно заниженным от рыночной стоимости ценам;

◆ чтобы увеличить площади захваченных земель за счёт земельных долей местных жителей, рейдеры подделывают протокол собрания колхозников, на котором владельцы земельных долей якобы принимаются в хозяйство с имеющимися у них участками земли либо вводят колхозников в заблуждение о реальных последствиях данного решения, что влечет фактически утрату ими земельных долей;

◆ для облегчения захвата сельхозпредприятий рейдеры в первую очередь пытаются подкупить их руководителей;

◆ ввиду того, что захваченные угодья являются землями сельскохозяйственного назначения, на которых жилищное, коттеджное и дачное строительство законом не допускается, рейдеры, активно используя различные методы подкупа и шантажа чиновников соответствующих администраций, добиваются перевода таких земель в иную категорию, не имеющую ограничений для строительства;

◆ захваченные рейдерами земли неоднократно перепродаются через фирмы-однодневки или физических лиц с тем, чтобы сделать невозможным возврат земли первоначальным владельцам.

#### *Некоторые признаки подготовки захвата предприятия*

■ в процессе мониторинга рынка, в котором работает Ваше предприятие, зафиксированы факты рейдерства в данной отрасли или в Вашей местности;

■ Вам сообщили о фактах скупки акций у мелких акционеров по ценам, превышающим реальные;

■ к долгам Вашего предприятия возник повышенный интерес со стороны кредитора либо его доверенного лица;

■ возникла угроза возбуждения против Вашего предприятия процедуры банкротства;

■ Вы узнали о получении неизвестными лицами выписки из ЕГРЮЛ с данными о руководителе, учредителях и другими существенными сведениями о Вашем предприятии, например, копии налогового дела;

■ Вы узнали о получении неизвестными Вам лицами сведений о вашей недвижимости из Единого государственного реестра прав (ЕГРП) на недвижимое имущество и сделок с ним;

■ Вы узнали о получении от Вашего регистратора неизвестными лицами сведений об акциях и акционерах предприятия;

■ внезапно и без видимых причин на Вашем предприятии начались внеплановые проверки со стороны контролирующих органов, в ходе которых изымаются образцы оттисков печатей, почерка, подписей и носителей информации;

■ Вы заметили, что учредительными документами Вашего предприятия кто-то пользовался либо они исчезли;

■ Вы получили от неизвестного Вам отправителя по почте конверт с уведомлением о вручении, в котором ничего нет, либо там находится

вложение, вызывающее недоумение (возможная подготовка рейдеров к проведению внеочередного параллельного собрания акционеров с целью переизбрания совета директоров и назначения нового директора, о чем Вас якобы «уведомили», как этого требует закон).

*Предупредительные меры против захвата предприятия:*

*(могут быть реализованы органами управления предприятием, в том числе акционерами и участниками обществ, входящими в органы управления)*

- тщательный подбор в органы управления Вашего; предприятия компетентных, законопослушных и надежных специалистов;
- организация эффективной работы юридической службы и службы безопасности (экономической, информационной и объектовой);
- привлечение для охраны Вашего предприятия (офиса) вневедомственной охраны;
- обеспечение на предприятии жесткого режима соблюдения коммерческой тайны;
- постоянный мониторинг той отрасли, в которой работает Ваше предприятие;
- отслеживание всех попыток получения посторонними лицами сведений о Вашем предприятии и его недвижимости из ЕГРЮЛ, из Государственного реестра прав на недвижимое имущество и Государственного земельного кадастра;
- поддержание Вашего предприятия в состоянии, не имеющем признаков банкротства, строгий контроль кредиторской задолженности;
- поддержание пакета акций Вашего предприятия не ниже, чем 70 % плюс одна акция;
- создание для акционеров Вашего предприятия (в т.ч. мелких) условий заинтересованности в сохранении и развитии предприятия (регулярная и достойная выплата дивидендов, предоставление социального пакета, допуск к участию в управлении и т.п.);
- централизация бухгалтерской работы группы компаний в одном из контролируемых Вами предприятий (не головном);
- распределение наиболее значимых активов Вашей головной компании в нескольких подконтрольных Вам предприятиях и использование данных активов по договорам аренды;
- оформление пакетов акций на номинальных держателей, в доверительное управление; осложнение доступа к Вашему регистратору; не реже двух раз в месяц получение от реестродержателя сведений о состоянии сделок с акциями Вашего предприятия; анализ этих данных; регулярная проверка лицевых счетов в реестре владельцев именных ценных бумаг, счетов депо в депозитариях;

- организация перекрестного владения (в рамках дочерних фирм) частью акций или долей в уставном капитале, включение в цепочку владения акциями компании, находящейся под иностранной юрисдикцией, за исключением кредитно-финансовых организаций, где это запрещено законом;

- усложнение распределения значимых активов по акционерным обществам и обществам с ограниченной ответственностью с применением частично перекрестного владения акциями и долями в уставном капитале;

- внесение в устав Вашего предприятия положений, затрудняющих захват фирмы, например, через обеспечение соответствующего баланса прав акционеров и совета директоров, через требования к голосованию и пр.;

- выстраивание контролируемой системы обременений по пакетам акций и основным активам Вашего предприятия;

- страхование крупными акционерами титульных прав на акции;

- постоянный внутренний аудит, проверка состояния документов, их защиты;

- проверка условий хранения печатей и защита их от подделки

Внимание! Для защиты Вашего предприятия можно использовать одну или несколько из перечисленных мер.

Защищаясь от рейдерства, не допускайте сами нарушений закона! Важные рекомендации собственнику предприятия:

- ◆ никогда не подписывайте пустые листы, непрочитанные тексты договоров и их копий, какие-либо иные документы, смысл которых Вы не понимаете — в противном случае есть риск дать ход документу, лишаящему Вас права собственности на предприятие;

- ◆ храните учредительные документы и оригиналы свидетельств на собственность в труднодоступных для рейдеров местах; подделка в них или их хищение даст возможность рейдеру внести в ЕГРЮЛ изменения, влекущие смену собственника и руководителя предприятия;

- ◆ обратиться в правоохранительные и другие компетентные органы с заявлением о готовящемся захвате;

- ◆ во избежание банкротства погасить долги Вашего предприятия;

- ◆ срочно получить выписки от регистратора своих акций, из ЕГРЮЛ, из Государственного реестра прав на недвижимое имущество и Государственного земельного кадастра;

- ◆ заблокировать свои акции в реестре акционеров;

- ◆ попытаться выкупить у мелких акционеров акции по реальной цене, доведя свой пакет до уровня не менее 75%;

- ◆ оформить обременение наиболее значимых активов;



♦ если в отношении Вас или Вашего предприятия совершены конкретные уголовно наказуемые действия либо Вам стало известно о фактах коррупции и подкупа должностных лиц, способствующих захвату Вашего бизнеса, — обратиться в правоохранительные органы с заявлением о совершенном преступлении и ввести в действие так называемый «тревожный пакет».

***Примерный текст заявления при захвате предприятия***

*Начальнику ОВД Энского р-на Энской обл.*

*от генерального директора ООО «Предприятие» Петрова Петра Петровича, проживающего по адресу: г. Энск, ул. Лесная, дом 4, кв. 5*

***Заявление***

*Я, Петров Петр Петрович, заявляю о том, что 16 ноября 2006 года неизвестные мне лица в сопровождении охраны в форме сотрудников ЧОП «Стрелец-К» ворвались на возглавляемое мною предприятие по адресу: г. Энск, ул. Речная, д.7, и, применив силу, выдворили меня и всех сотрудников предприятия из офисного помещения. Нападающие в процессе захвата причинили мне телесные повреждения, в кабинетах №№ 2, 6 и 8 выбили двери и повредили компьютерную технику, а в помещении бухгалтерии уничтожили важные для предприятия документы. Свои действия нападающие объяснили сменой собственника и директора предприятия, предъявив документы, которые, на мой взгляд, являются поддельными.*

*Прошу Вас установить личности лиц, захвативших предприятие, и привлечь их к уголовной ответственности за противоправные действия.*

*Я, Петров Петр Петрович, предупрежден об уголовной ответственности за заведомо ложный донос по ст. 306 УК РФ.*

*Петров (подпись заявителя) (дата)*

«Тревожный пакет» — эффективный инструмент защиты предприятия от рейдерского захвата.

■ «Тревожный пакет» — набор документов, позволяющий в случае рейдерского захвата Вашего предприятия осуществить необходимые правовые меры противодействия и минимизировать потери.

■ «Тревожный пакет» готовится заблаговременно до возникновения угрозы захвата, хранится в надёжном месте и постоянно обновляется документами при наступающих изменениях на предприятии.

■ Применение «Тревожного пакета» диктуется необходимостью сохранить дееспособность в противодействии рейдерам при внезапном нападении на Ваше предприятие в случае, если кто-то из партнеров (акционеров) или руководителей может находиться в отпуске или болеть и тем самым окажется исключенным из процесса принятия правовых решений; трейдеры уничтожили или похитили наиболее значимые для предприятия документы.

■ «Тревожный пакет» формируется из минимума документов Вашего предприятия, которые необходимо предъявить в органы внутренних дел с заявлением в случае внезапного нападения и захвата Вашего бизнеса.

■ Отсутствие дублирующих материалов предприятия в виде «Тревожного пакета» приведет к тому, что сбор необходимых документов для обращения за помощью в органы внутренних дел затянется на несколько дней, которых рейдерам будет достаточно для осуществления полного захвата предприятия.

*Рекомендуемое содержание «Тревожного пакета»*

◆ заверенные копии всех учредительных документов:

✓ устав и все изменения;

✓ протоколы общих собраний;

✓ протоколы собраний коллегиальных органов;

✓ приказы о назначении руководителя, главного бухгалтера;

◆ образцы почерка и подписей всех акционеров и учредителей, руководителя и главного бухгалтера:

✓ экспериментальные образцы — две страницы произвольного текста;

✓ подписи — фамилия, имя и отчество полностью и подпись на двух разлинованных листах по 10-15 подписей на странице;

✓ свободные образцы с подписями — любые рабочие документы, письма, записки, произвольные записи, выполненные в течение последних одного-двух лет;

◆ образцы печати организации на двух-трех листах, поочередно на мягкой и твердой поверхности;

◆ объяснения всех акционеров, членов коллегиального органа и руководителей следующего содержания:

*«Я, акционер (участник) Семенов Семен Семенович, владею ... % акций ООО «Предприятие». С ... (дата последнего собрания) на других общих собраниях акционеров не присутствовал, доверенностей на участие от моего имени в общих собраниях не выдавал, об их проведении меня никто не извещал, никаких бумаг по отчуждению акций не подписывал.*

*Семенов (подпись) (дата);*

◆ заверенная копия реестра собственников;

◆ заверенные копии свидетельств о праве собственности на объекты недвижимости;

◆ справка о рыночной стоимости объектов недвижимости.

В пакете целесообразно хранить перечень правоохранительных и контролирующих органов с адресами и телефонами, куда следует обращаться в экстренных случаях.

Доступ к «Тревожному пакету» должен быть максимально ограничен!

## **Захват жилья — разновидность рейдерства**

Типичные действия рейдеров по захвату жилья:

- рейдер стремится получить прописку в Вашей квартире, используя преступные связи в среде работников милиции или жилищно-эксплуатационной организации, используя их в качестве сообщников для внесения фиктивных данных в домовую книгу и Ваш финансово-лицевой счет;
- если квартира не приватизирована, то путём подкупа или обмана нотариуса рейдер «заверяет факт» Вашего отказа от участия в приватизации квартиры;
- представив фальсифицированные документы в орган государственной регистрации, рейдер получает свидетельство о праве собственности на захваченную им квартиру;
- если квартира приватизирована, куплена Вами, в том числе по жилищному сертификату или получена в собственность иным способом, рейдер, завладев оригиналом или копией свидетельства о государственной регистрации права собственности, а также Вашим паспортом (либо используя паспортные данные), получает возможность сфальсифицировать договор купли-продажи Вашей квартиры, используя подкуп нотариуса и сотрудников риэлтерской фирмы;
- путём угроз или обмана рейдер навязывает Вам неравноценный обмен (мену) жилой площади;
- незаконно оформленная в собственность квартира продаётся (чаще всего перепродаётся неоднократно) гражданам, неосведомленным о преступном характере ее отчуждения («добросовестным приобретателям»), от которых вернуть её в Вашу собственность или собственность Ваших родственников будет практически невозможно;
- незаконным путём рейдер или его подставное лицо без Вашего ведома оформляет фиктивный брак с Вами, после чего квартира регистрируется с учетом нового совладельца, что создаёт условие для её последующего противозаконного отчуждения;
- незаконным путём составляется фиктивное «завещание» от Вашего имени, по которому «наследником» Вашей квартиры становится рейдер или его доверенное лицо, заинтересованные в скорейшей Вашей смерти, так как получают реальную возможность стать собственниками Вашей квартиры.

Внимание! В результате указанных действий квартирных рейдеров возникает реальная угроза Вашей жизни!

### ***Рекомендации по защите жилья от захвата:***

- ◆ являясь собственником квартиры или ответственным квартиросъёмщиком, никогда не заключайте фиктивных браков, не регистрируйте на своей жилплощади малознакомых лиц, несмотря на кажущуюся материальную привлекательность подобных предложений,

даже если они исходят от Ваших близких знакомых, участкового инспектора или ответственного работника жилищно-эксплуатационной организации;

- ◆ храните свидетельство о государственной регистрации права собственности на Вашу квартиру (долю) в надёжном, недоступном для посторонних лиц месте;

- ◆ ответственно относитесь к сохранности Вашего общегражданского паспорта, не упускайте из виду его наличие, даже в том случае, если им редко пользуетесь, никогда не отдавайте его в залог;

- ◆ в случае подселения временных постояльцев в Вашу квартиру постарайтесь обстоятельно выяснить сведения о личности «квартирантов»; исключите возможность доступа их к Вашим документам.

Помните, внезапное исчезновение Вашего паспорта или свидетельства о государственной регистрации права собственности на квартиру может являться признаком подготовки захвата Вашей квартиры!

- ◆ будьте бдительны, если малознакомые люди настойчиво угощают Вас спиртным, иными способами стремятся к сближению с Вами, предлагая при этом ознакомиться с какими-либо документами, содержание которых Вам непонятно.

Никогда не расписывайтесь в документах, если в полной мере не понимаете их содержание!

- ◆ регулярно проверяйте в жилищно-эксплуатационной организации состояние Вашего финансово-лицевого счета на квартиру;

- ◆ если по каким-то признакам Вы стали догадываться о предпринимаемых действиях по захвату Вашей квартиры либо квартира противозаконным образом уже отчуждена рейдерами, немедленно обратитесь с заявлением об этом в органы внутренних дел или прокуратуры по месту жительства.

При реальной угрозе захвата Вашей квартиры опасайтесь за свою жизнь!

Практика показывает, что квартирные рейдеры на пути к своей преступной цели способны даже на физическое устранение собственника жилья!

***Примерный текст заявления о захвате квартиры;***

*Начальнику ОВД Энского района Энской обл. от Иванова Ивана Ивановича, проживающего по адресу: г. Энск, ул. Речная, дом 4, кв. 6*

***Заявление***

*Я, Иванов Иван Иванович, заявляю о том, что 15 ноября 2006 года неизвестные мне лица в моё отсутствие проникли в мою квартиру по указанному адресу, врезали во входной двери новый замок и вынесли в*

коридор всё моё имущество. Свои действия захватившие мою квартиру лица объяснили тем, что купили эту квартиру у Сидорова Николая Петровича, предъявив мне соответствующие документы.

Я заявляю, что никому своей квартиры не продавал. Свидетельство моего права собственности на данную квартиру находилось в этой квартире, но т. к. я лишён возможности в неё попасть, то предъявить его не могу.

Прошу Вас установить лиц, завладевших моей квартирой, и привлечь их к уголовной ответственности за совершенные действия.

Я, Иванов Иван Иванович, предупрежден об уголовной ответственности за заведомо ложный донос по ст. 306 УК РФ.

Иванов (подпись заявителя) (дата)

### **Преступления и наказание**

В связи с тем, что в Уголовном кодексе Российской Федерации отсутствует специальная статья об ответственности за рейдерство, рейдеры могут быть привлечены к ответственности в качестве организаторов и исполнителей за хищение имущества путём мошенничества, вымогательство, принуждение к совершению сделки и другим статьям.

**Мошенничество** — хищение чужого имущества или приобретение права на чужое имущество путем обмана или злоупотребления доверием (статья 159).

**Вымогательство** — требование передачи чужого имущества или права на имущество или совершения других действий имущественного характера под угрозой применения насилия либо уничтожения или повреждения чужого имущества, а равно под угрозой распространения сведений, позорящих потерпевшего или его близких, либо иных сведений, которые могут причинить существенный вред правам или законным интересам потерпевшего или его близких (статья 163).

Принуждение к совершению сделки или к отказу от ее совершения под угрозой применения насилия, уничтожения или повреждения чужого имущества, а равно распространения сведений, которые могут причинить существенный вред правам и законным интересам потерпевшего или его близких, при отсутствии признаков вымогательства (статья 179).

При захвате чужой собственности рейдерами и их пособниками, как правило, совершаются и другие преступления, за которые они могут быть привлечены к ответственности в соответствии с Уголовным кодексом Российской Федерации.

➤ Рейдеры могут незаконно получить информацию об имуществе, являющемся целью незаконного завладения, и владельцах этого имущества из государственных учреждений, городских, районных и поселковых администраций, нотариальных органов, организаций-реестродержателей, жилищно-эксплуатационных организаций,

сотрудники которых могут произвести незаконную регистрацию имущества, акций и т. п. с целью изменения прав собственности в пользу рейдеров.

*Уголовная ответственность:* за должностные преступления — получение взятки (статья 290) злоупотребление должностными полномочиями, либо превышение таковых (статьи 285-286), регистрация незаконных сделок с землёй (статья 170), злоупотребление полномочиями (статья 201), злоупотребление полномочиями частными нотариусами и аудиторами (статья 202).

➤ Рейдеры лично или через пособников могут подделать различные судебные решения, договоры купли-продажи квартиры, земельного участка, акций (долей), учредительные документы предприятий, заявления, влекущие негативные правовые последствия для собственника и его имущества.

*Уголовная ответственность:* за служебный подлог (статья 292), за подделку документов и их использование (статья 327)

➤ По сговору с рейдерами может быть вынесено заведомо неправосудное судебное решение в пользу рейдеров об аресте акций предприятия, земельного участка или иного имущества, обязательстве передачи собственником земельного участка, квартиры или иного имущества другому физическому или юридическому лицу.

*Уголовная ответственность:* за должностные преступления (статьи 285, 286, 290, 292), за преступление против правосудия — вынесение судьей заведомо неправосудных приговора, решения или иного судебного акта (статья 305).

➤ Рейдеры могут использовать сотрудников милиции или частных охранных предприятий для участия в силовом захвате чужой собственности либо её удержания.

*Уголовная ответственность:* за злоупотребление должностными полномочиями или превышение полномочий сотрудниками милиции и служащими частных охранных или детективных служб (статьи 285, 286 и 203).

➤ Рейдеры или их соучастники во время силового захвата предприятия могут причинить вред здоровью людей или ущерб имуществу.

*Уголовная ответственность:* за преступления против жизни и здоровья (соответствующие статьи главы 16) и за умышленное либо неосторожное уничтожение или повреждение чужого имущества (статьи 167-168).

➤ С целью оказания давления на жертву рейдеры могут инициировать возбуждение уголовных дел по надуманным основаниям, побуждать уполномоченных должностных лиц принимать заведомо незаконные решения в интересах рейдеров.

*Уголовная ответственность:* за должностные преступления (статьи 285, 286, 290, 292), за преступления против правосудия — привлечение заведомо невиновного к уголовной ответственности (статья 299), фальсификацию доказательств (статья 303), неисполнение приговора суда, решения суда или иного судебного акта (статья 315).

➤ Рейдерские захваты, как правило, сопровождаются (получением) дачей взяток должностными лицами.

*Уголовная ответственность:* за получение или дачу взятки (статьи 290, 291).

➤ Рейдеры могут осуществить подкуп руководителей коммерческих и иных организаций для совершения рейдерского захвата.

*Уголовная ответственность:* за коммерческий подкуп (статья 204).

Уголовное наказание за преступные действия в процессе рейдерских захватов.

### **Статья 159 (Мошенничество)**

- если преступление совершено организованной группой либо в особо крупном размере (1 млн. рублей) — лишение свободы на срок до десяти лет со штрафом в размере до одного млн. рублей

- если преступление совершено лицом с использованием своего служебного положения, а равно в крупном размере (свыше 250 тыс. руб.) — лишение свободы на срок до шести лет со штрафом в размере до десяти тысяч рублей

- если преступление совершено группой лиц по предварительному сговору, а равно с причинением значительного ущерба гражданину (свыше 2,5 тыс. руб.) — лишение свободы на срок до пяти лет.

### **Статья 163 (Вымогательство)**

- если преступление совершено организованной группой либо в целях получения имущества в особо крупном размере (1 млн. руб.), либо с причинением тяжкого вреда здоровью потерпевшего — лишение свободы на срок от семи до пятнадцати лет со штрафом в размере до одного млн. рублей;

- если преступление совершено группой лиц по предварительному сговору либо с применением насилия, либо в крупном размере (свыше 250 тыс. руб.) — лишение свободы на срок от трех до семи лет со штрафом в размере до пятисот тысяч рублей.

### **Статья 179 (Принуждение к совершению сделки или к отказу от ее совершения)**

- если преступление совершено с применением насилия либо организованной группой — лишение свободы на срок от пяти до десяти лет;

- если отягчающие это преступление признаки отсутствуют — ограничение свободы на срок до трех лет либо арест на срок от трех до шести месяцев, либо лишение свободы на срок до двух лет со штрафом в размере до восьмидесяти тысяч рублей.

Максимальное наказание по другим статьям Уголовного кодекса Российской Федерации:

**Статья 167** Умышленное уничтожение или повреждение имущества — лишение свободы на срок до пяти лет.

**Статья 168** Уничтожение или повреждение имущества по неосторожности — лишение свободы на срок до одного года.

**Статья 201** Злоупотребления полномочиями лицом, выполняющим управленческие функции в коммерческой или иной организации — лишение свободы на срок до пяти лет.

**Статья 202** Превышение полномочий служащими частных охранных или детективных служб — лишение свободы на срок до семи лет.

**Статья 203** Злоупотребление полномочиями частными нотариусами и аудиторами — лишение свободы на срок до пяти лет.

**Статья 204** Коммерческий подкуп — лишение свободы на срок до четырех лет.

**Статья 285** Злоупотребление должностными полномочиями — лишение свободы на срок до семи лет.

**Статья 286** Превышение должностных полномочий — лишение свободы на срок до семи лет.

**Статья 290** Получение взятки — лишение свободы на срок до двенадцати лет.

**Статья 291** Дача взятки — лишение свободы на срок до восьми лет.

**Статья 292** Служебный подлог — лишение свободы на срок до двух лет.

**Статья 299** Привлечение заведомо невиновного к уголовной ответственности — лишение свободы на срок до десяти лет.

**Статья 303** Фальсификация доказательств — лишение свободы на срок до семи лет.

**Статья 305** Вынесение заведомо неправосудных приговора, решения или иного судебного акта — лишение свободы на срок до десяти лет.

**Статья 315** Неисполнение приговора суда, решения суда или иного судебного акта — лишение свободы на срок до двух лет.

**Статья 327** Подделка, изготовление или сбыт поддельных документов, государственных штампов, печатей, бланков — лишение свободы на срок до четырех лет.

Куда обращаться за защитой в случае захвата или попытки захвата Вашей собственности?

- в органы внутренних дел — в районные (городские) отделения (отделы) милиции, управления (отделы) по борьбе с экономическими преступлениями, управления (отделы) по борьбе с организованной преступностью, в министерства внутренних дел республик, краевые (областные) управления внутренних дел вплоть до Министерства



внутренних дел (Москва, ул. Житная, дом 16; ул. Садовая-Сухаревская, дом 11);

- в органы прокуратуры — к районному (городскому) прокурору, прокурору республики (края, области) вплоть до Генеральной прокуратуры (Москва, ул. Большая Дмитровка, дом 15а), либо в отдел по приему граждан Генеральной прокуратуры РФ (Москва, Благовещенский пер., дом 10);

- в органы безопасности — в районные (городские) отделения (отделы) ФСБ, республиканские (краевые, областные) управления ФСБ вплоть до Федеральной службы безопасности (Москва, ул. Кузнецкий мост, дом 22).

В случаях участия сотрудников органов внутренних дел, безопасности, других охранительных органов в рейдерском захвате Вы можете обращаться непосредственно в подразделения собственной безопасности этих органов, которые занимаются вопросами пресечения преступлений, совершаемых сотрудниками, а также в органы прокуратуры

В соответствии с п. 12 «Типового положения о едином порядке приема, регистрации и проверки сообщений о преступлениях», утвержденного приказом Генеральной прокуратуры Российской Федерации, МВД России, МЧС России, Минюста России, ФСБ России, Минэкономразвития России, ФСКН России от 29.12.2005 «О едином учёте преступлений», заявителю выдаётся документ (талон) о принятии сообщения о преступлении с указанием данных о лице, его принявшем, а также даты и времени

### **Это важно знать!**

- Устные сообщения и письменные заявления о преступлениях принимаются в правоохранительных органах независимо от места и времени совершения преступления круглосуточно.

- В дежурной части органа внутренних дел, приемной органов прокуратуры, Федеральной службы безопасности Вас обязаны выслушать и принять сообщение в устной или письменной форме при этом Вам следует поинтересоваться фамилией, должностью и рабочим телефоном сотрудника, принявшего сообщение.

- Вы имеете право получить талон-уведомление о принятии сообщения о преступлении, в котором указываются фамилия, имя, отчество и должность сотрудника, принявшего заявление, а также дата и время принятия заявления.

- В правоохранительном органе полученное от Вас сообщение (заявление) должно быть незамедлительно зарегистрировано и доложено вышестоящему руководителю для осуществления проверки в соответствии с требованиями Уголовно-процессуального кодекса Российской Федерации.

■ Вы имеете право выяснить в правоохранительном органе, которому поручено заниматься исполнением Вашего заявления, характер принимаемых мер и требовать приема Вас руководителем соответствующего подразделения для получения более полной информации по вопросам, затрагивающим Ваши права и законные интересы.

■ В случае отказа принять от Вас сообщение (заявление) об угрозе захвата Вашей собственности Вы имеете право обжаловать эти незаконные действия в вышестоящих инстанциях (районных, областных, республиканских, федеральных), а также подать жалобу на неправомерные действия сотрудников правоохранительных органов в соответствующие органы прокуратуры, осуществляющие прокурорский надзор за деятельностью конкретного правоохранительного органа.

■ В соответствии со ст. 124 Уголовно-процессуального Кодекса РФ: прокурор рассматривает жалобу в течение 3 суток со дня ее получения. В исключительных случаях, когда для проверки жалобы необходимо истребовать дополнительные материалы либо принять иные меры, допускается рассмотрение жалобы в срок до 10 суток, о чем извещается заявитель по результатам рассмотрения жалобы прокурор выносит постановление о полном или частичном удовлетворении жалобы либо об отказе в ее удовлетворении заявитель должен быть незамедлительно уведомлен о решении, принятом по жалобе, и дальнейшем порядке его обжалования

В случае отсутствия реагирования в установленные сроки на Ваши обращения в правоохранительные органы Вы можете:

- согласно ст. 125 Уголовно-процессуального кодекса РФ обратиться с жалобой в районный суд; конкретно могут быть обжалованы постановления дознавателя, следователя, прокурора об отказе в возбуждении уголовного дела, о прекращении уголовного дела, а равно иные их решения и действия (бездействие), которые способны причинить ущерб конституционным правам и свободам участников уголовного судопроизводства либо затруднить доступ граждан к правосудию;

- обратиться с жалобой к Уполномоченному по правам человека в соответствующем субъекте Российской Федерации вплоть до Уполномоченного по правам человека в Российской Федерации (Москва, Мясницкая ул., дом 47);

- обратиться с заявлением в Комиссию Общественной палаты Российской Федерации по общественному контролю за правоохранительными органами, силовыми структурами и реформированием судебно-правовой системы (Москва, Миусская пл., дом 7, строение 1).



## 26. В МИРЕ НЕТ ТАКОГО РЕЙДЕРСТВА, КАК В РОССИИ

Рейдерство в России приобрело угрожающий для развития экономики масштаб. Бороться с ним крайне сложно, и эта работа должна идти прежде всего с помощью реформирования корпоративного законодательства, пробелы которого используют захватчики. Однако эта борьба должна вестись крайне аккуратно, чтобы не помешать функционированию цивилизованного рынка слияний и поглощений. Такие мысли высказывались в четверг в ходе работы круглого стола на тему «Направления развития правового регулирования противодействия недружественным поглощениям. Защита института права собственности», который состоялся в Государственной думе РФ. Провел заседание круглого стола председатель Комитета ГД по собственности В.П.

В ходе круглого стола были рассмотрены две проблемы недружественных поглощений: проблема защиты прав собственности на акции, а также защита прав добросовестных приобретателей.

В.П. отметил, что за время существования СССР исчезли институт собственности и механизмы ее защиты. Сегодняшнюю проблему рейдерства он назвал «бедой рыночной экономики в России», так как за 15 лет невозможно создать полноценное право, защищающее собственников. Цивилизованные страны выстраивали эти отношения столетиями, подчеркнул глава комитета.

Он напомнил, что прежде при захватах предприятий рейдеры использовали слабости закона о банкротстве, сегодня же благодаря его новой редакции эта проблема практически решена, и число захватов предприятий, происходящих через институт банкротства, резко сократилось. Проблемы остаются только для тех предприятий, в отношении которых дела о банкротстве начались до принятия этой новой редакции, и сейчас завершается подготовка очередных поправок в закон о банкротстве, которые смогут решить эти проблемы, отметил В.П.

По его словам, сейчас рейдеры для захвата предприятий используют в основном пробелы корпоративного законодательства. Самое слабое место корпоративного права связано с оборотом акций. В России института защиты прав собственника акций нет, и сегодня захват предприятия в России сводится по большому счету к захвату реестра, подчеркнул глава комитета ГД. Проблема во многом связана с ошибкой в законе о приватизации, который предусмотрел только одну форму преобразования государственных унитарных предприятий (ГУПов) — открытые акционерные общества. В результате в России появилось 186 тыс. акционерных обществ открытого типа. Для сравнения: в Германии их только 900. «В России огромное количество предприятий, которые не являются разве что овощными палатками,

стали открытыми акционерными обществами и обязаны вести реестр», — объяснил данную проблему В.П.

В своем выступлении он описал «самый циничный» способ захвата таких акционерных обществ. Накануне праздников или выходных рейдеры силой входят на предприятия, уничтожают реестр, пишут новый, в ближайшие рабочие дни получают решение суда о действительности этого реестра, после чего у бывшего собственника нет никаких шансов доказать свои права.

Так как основные проблемы недружественных поглощений предприятий в России связаны с захватом реестра, комитет настаивает на внесении изменений в закон о рынках ценных бумаг. В этом законе реестр описан как «вещь», и если договор с реестродержателем прекратился, и акционерное общество-эмитент обращается с просьбой передать реестр другому реестродержателю, возникает возможность не передать один из элементов реестра, а в этом случае весь реестр не считается переданным. В связи с этим необходимо обозначить информацию, причем двух видов: реестр операций с акциями и структуру капитала на текущий момент. В.П. считает, что владельцем этой информации является эмитент, который поручил независимому регистратору функцию ведения реестра. Более того, эмитент должен с любой заданной периодичностью, например, раз в месяц, получать от регистратора эту информацию, что также послужит защите прав эмитента. Также комитет считает необходимым жестко прописать в договоре между регистратором и эмитентом на ведение реестра права и обязанности сторон.

Вторая проблема сферы захвата предприятий в РФ, по словам В.П., связана с оспариванием защиты добросовестных приобретателей. В России эта система защищает организаторов захватов, уверен он. Сегодня доказывать нарушения при сделке должен бывший собственник, и если это ему удастся, он может претендовать только на материальную компенсацию. Однако глава комитета считает, что бремя доказывания чистоты сделки должно быть возложено на приобретателя.

Временно исполняющий обязанности заместителя следственного комитета при МВД России Ю. А., выступивший в ходе заседания, подчеркнул, что рейдерская деятельность создает угрозу экономической безопасности страны. Нет ни одного предприятия, которое могло бы чувствовать себя в безопасности в этом отношении, уверен он. Причем тенденции к сокращению захватов предприятий не наблюдается, им подвергается и крупный, и средний, и малый бизнес. По его словам, в 2005 году общий объем спорных активов в России составил около 200 млрд рублей, и это фактически стоимость захваченных предприятий. Ю.А. подчеркнул, что больше всего от рейдеров страдает средний и малый бизнес.

Говоря о деятельности МВД в данной сфере, он сообщил, что в 2005 году в производстве следственных подразделений системы МВД находилось 346 уголовных дел по факту захвата предприятий; в суд было передано из них 51, обвинительных приговоров вынесено 11.

По словам Ю.А., популярность рейдерской деятельности связана с тем, что захватчики недосыгаемы для закона. Он уверен, что введение уведомительного порядка регистрации юридических лиц наряду с либерализацией данной процедуры создает предпосылки для недружественных захватов предприятий. В связи с этим в 2005 году МВД был разработан законопроект, вносящий изменения в ФЗ о регистрации юрлиц, а также в законы об акционерных обществах и об обществах с ограниченной ответственностью. Этот документ предусматривает, в частности, обязанность регистрирующих органов проверять достоверность представляемых к регистрации сведений. С изменением процедуры регистрации, считает Ю.А., практика захватов не прекратится, но тем не менее эти меры позволят более эффективно защищать малый и средний бизнес.

Представитель Генеральной прокуратуры РФ И. Б. заявил, что ни в одной правовой системе мира проблема рейдерства окончательно не решена. Он считает, что частично решить эту проблему поможет возврат прокуроров в процесс регулирования хозяйственной деятельности предприятий в части регистрации и передачи собственности. Случаи, при которых прокурор должен быть возвращен в хозяйственный процесс, следующие: банкротство и регистрация предприятий. И.Б. подчеркнул безнадёжность многих дел в сфере рейдерства, так как захватчики пользуются проблемами законодательства, проводят все четко по закону, и в этом случае у собственника практически не остается возможностей отстоять свои права.

Судья Высшего арбитражного суда РФ А. М. отметила, что существует два пути решения этих проблем, которые исключают друг друга: усилить защиту прав собственников или же ущемлять права добросовестных приобретателей. Более верным она считает первый путь. Судья уверена, что необходимо уделять значительное внимание лицу, ведущему учет прав на ценные бумаги. Нужно более четко регламентировать его статус и порядок ведения дел в этой сфере, то есть жестко прописать порядок внесения записей в реестр о ценных бумагах. Она согласилась с необходимостью жестко урегулировать права и ответственность регистратора и эмитента в договоре о порядке ведения реестра. А.М. считает, что проблема сегодня также связана с тем, что не определен сам статус регистратора.

Председатель Комитета ГД по конституционному законодательству и государственному строительству В. П. уверен, что прежде всего нужно вести работу по совершенствованию законодательства в сфере

противодействия рейдерству. Единственным документом, принятым в сфере защиты собственности от недружественного поглощения, он назвал закон, касающийся выкупа 5% акций, который вступит в силу в случае принятия сопутствующего законодательства с 1 июля 2006 года.

Он рассказал о предложениях Госдумы в данной сфере, которые предполагают введение дополнительных институтов при работе с реестрами, а также дополнительных гарантий при операциях, связанных с регистрацией предприятий в налоговых органах.

Директор департамента по корпоративному управлению Минэкономразвития РФ А. П. напомнила собравшимся, что 11 мая Государственная дума будет рассматривать разработанную Министерством экономического развития и торговли (МЭРТ) концепцию законодательства по корпоративному управлению до 2008 гг., которая содержит законопроект, направленный против корпоративных захватов. Он призван решить ряд проблем в данной сфере, в частности, прописывает ответственность регистратора и эмитента, особенности принятия судебных решений в данной области и проч. В целом документ призван прекратить использование пробелов корпоративного законодательства.

Кроме того, А.П. сообщила, что в настоящее время МЭРТ прорабатывает проблему, связанную с добросовестным приобретателем акций. Предлагается создать механизм, «с помощью которого тот, у кого украли акции, мог бы получить их обратно». Одно из предложений министерства связано с созданием специальной правительственной комиссии, куда вошли бы представители всех заинтересованных сторон. Это предложение поддержано Минфином, ЦБ и ФАС, отметила она.

Член Комитета ГД по собственности Л. П. рассказала, что в комитет поступает множество предложений по регулированию проблем недружественных поглощений, однако они, как правило, не носят системного характера. По ее мнению, за последние годы в этой сфере было предпринято всего несколько изменений. В частности, сейчас к первому чтению готовится законопроект, исключающий или минимизирующий возможности злоупотреблений при внесении сведений в Единый государственный реестр юридических лиц. Также в Правительство РФ внесен законопроект, предусматривающий изменения в ФЗ об обществах с ограниченной ответственностью.

Она также рассказала о работе МЭРТ по подготовке проекта ФЗ, устанавливающего иной порядок разрешения корпоративных споров. Эта работа идет по трем основным направлениям: совершенствование законодательства по особенностям оборота ценных бумаг в России; совершенствование правил игры при корпоративных взаимоотношениях, регулирование вопросов реорганизации предприятий.

Участники круглого стола пришли к выводу о необходимости перевода небольших предприятий из открытых акционерных обществ в общества с ограниченной ответственностью. Особенно отмечалась проблема коррупции в судейской сфере и в среде правоохранительных органов. Предлагалось прописать в Гражданском кодексе четкое понятие «поглощения». В целом участники круглого стола признавали, что масштаб рейдерства принял угрожающий для экономики страны характер, и решать эту проблему следует путем разработки законодательных инициатив.

Подводя итоги работы круглого стола, В.П. подчеркнул, что нельзя решать проблемы корпоративной сферы изменениями в уголовном законодательстве. Один из возможных путей решения отмеченных в ходе заседания проблем — детализация всех процедур в данной сфере. «Это не панацея, но этот способ работает», — заявил он.

Глава комитета подчеркнул, что нигде в мире нет такого рейдерства, как в России. В мировой практике рынок поглощений — один из самых тонких и цивилизованных, отметил он. В связи с этим В.П. уверен, что, решая проблемы рейдерства, нельзя мешать этому бизнесу. Он уверен, что эту проблему в России нужно решать комплексно.



## 27. СТАНОВЛЕНИЕ УКРАИНСКОГО РЕЙДЕРА\*

В последнее время Вадим Валентинович Гриб стал крайне популярной фигурой в украинских СМИ. Не то чтобы на него вообще не обращали внимания...

...раньше, но для Киева обладатель состояния в сто миллионов долларов, занимающий позицию где-то в седьмом десятке рейтинга журнала «Фокус», — это не олигарх, а едва ли не бомж, в общем — мелкий карманник. Естественно, он терялся на фоне таких легендарных фигур украинского бизнеса, как Тарута, Гайдук, оба Бойко, Ахметов, Пинчук, Коломойский, Боголюбов, братья Ярославские и братья Ключевы.

И тут вдруг Гриб прорывается в прямой эфир «Свободы слова» и, пытаясь представить себя неким гибридом Робин Гуда и Стеньки Разина, признаётся в том, что его бизнес, позиционируемый как инвестиционный, на самом деле является чистой воды рейдерством с уголовным привкусом. Всплеск интереса СМИ естественен. Если бы не политический кризис, несколько отвлекший внимание от колоритной

---

\* Сергей Буянов. Новости Украины: From-ua.com

фигуры Гриба, Вадим Валентинович стал бы лидером хит-парадов украинских новостей.

Но рано или поздно, войны кончатся миром, а учитывая специфическую бизнес активность Гриба, интерес общественности, а возможно и правоохранительных структур, к нему будет только возрастать. Поэтому пока Вадим Валентинович не успел (как Пинчук или Тимошенко) обрасти легендами, мы решили изучить его биографию и представить читателям портрет одного из самых наглых и успешных (по отзывам коллег-конкурентов) украинских рейдеров.

Официальная биографическая справка Вадима Валентиновича Гриба не слишком длинна:

Родился 4 июня 1961 года в г. Экибастуз Казахской ССР. В 1982 году окончил Высшее строительно-командное училище в Тольятти.

С 1992 года — председатель наблюдательного совета Волжской ассоциации профессиональных участников рынка ценных бумаг, член наблюдательного совета Самарской фондовой биржи, генеральный директор ФИФ «Тект» (Тольятти).

В 1990 году уволен из Вооруженных Сил СССР в звании капитана. С 1991 по 1995 год - член консультационного совета при Президенте РФ по ценным бумагам.

В 1995 году переехал в Украину и получил украинское гражданство.

В 1997 году окончил Волжскую академию бизнеса, специалист по рынку ценных бумаг. Защитил кандидатскую диссертацию на тему «Инвестиционная привлекательность предприятий» (кандидат экономических наук).

1995-2004 — генеральный директор инвестиционной компании «ТЕКТ».

2000-2001 — член совета Национального депозитария Украины, председатель совета директоров ПФТС.

Октябрь 2000 — май 2001 — советник премьер-министра на общественных началах.

Апрель-октябрь 2004 — заместитель председателя Совета предпринимателей при КМ Украины.

2004-2005 — генеральный директор ЗАО «КУА «ТЕКТ». Апрель-май 2005 — и.о. министра финансов АР Крым.

Май-сентябрь 2005 — заместитель председателя правительства АР Крым.

В настоящее время — председатель наблюдательного совета группы компаний «ТЕКТ».

Увлечения: дайвинг, рафтинг, байкинг.

Такое хобби, как байкинг, подтверждается наличием в собственности Гриба двух мотоциклов: YAMAHA XVS 1100, 2002 года выпуска, государственный номер 4288KIA и TRIUMPH ROCKET III, 2004 года выпуска, государственный номер 0890KIA. Мотоциклы



относятся к числу престижных моделей, хоть и не вызывают у профессиональных байкеров приступа неконтролируемого слюноотделения. В целом, хорошо знающие Гриба люди утверждают, что это, как и другие перечисленные его «увлечения», являются «хобби для пиара». Просто Вадим Валентинович то ли сам, то ли под воздействием группы своих пиарщиков пришёл к выводу, что настоящий олигарх должен обладать каким-нибудь хобби. Желательно, достаточно дорогим, не доступным широким массам и не совсем стандартным.

Поскольку ниша «любви к современному искусству» была надёжно занята Пинчуком, под радостное хихиканье украинских «новаторов» скупающего всё производимое ими барахло, а «любовь к отеческим гробам» монополизировали Тарута с Ющенко, после которых (особенно после Ющенко) не остаётся ни одного глиняного черепка старше двух дней от роду, Грибу пришлось заняться чем-то попроще. Он и выбрал дайвинг и рафтинг. Тем более, что водные увлечения-развлечения были в новинку для мальчика из степного городка, большую часть своей жизни проведшего на армейском вещевом складе.

Но кризис 90-х миновал, и благосостояние украинцев выросло. Косяки простых граждан потянулись в Турцию, Испанию, Хорватию, и дайвинг с рафтингом из экзотики превратились в банальность. Теперь подобное развлечение может себе позволить едва ли не любой работающий столичный житель. И Гриб в начале 2000-х годов «обновил» своё хобби, решив, что престижные мотоциклы ещё не скоро будут по карману кому попало. В байкерских кругах Гриба знают, но своим не считают. Оно и понятно, Вадим Валентинович деньги зарабатывает — ему тусоваться с грязными, волосатыми, одетыми в кожу пацанами некогда, да и инфекцию какую-нибудь подхватить недолго.

Можем подсказать Вадиму Валентиновичу более престижное и безопасное, а главное — вечное (не зависящее от политической конъюнктуры и преходящей моды) хобби. Среди европейских аристократов уже лет триста модно ловить форель. Это можно делать одному, а можно — с компаньоном. Можно даже вообще не ходить на рыбалку. Главное — купить снасть и рассказывать всем своим знакомым, как вы любите ловить форель и куда собираетесь податься на рыбалку в этом году, не забывая подчёркивать, что ловите вы всегда в полном одиночестве. Теоретически, Гриб может также стать охотником. Во всяком случае, в октябре 1999 года он внезапно вооружился, зарегистрировав в течение одной недели гладкоствольное ружьё ТОЗ-34, калибра 12 мм; карабин ОПСКС, калибра 7,62, и даже газовый пистолет РГ-49, калибра 9 мм.

Впрочем, мы отвлеклись от биографии Вадима Гриба. А она, если вчитаться, является крайне любопытным документом.

Итак, в 1990 году капитан Гриб, служивший чем-то вроде интенданта, увольняется из Вооружённых Сил СССР. И уже в 1991 году становится членом консультационного совета при Президенте РФ по ценным бумагам. Конечно, до конца 1991 года ещё существовал Советский Союз. Ельцин только вёл борьбу с центром за полномочия, вокруг него толклась масса разного рода аферистов. Но, тем не менее, много ли было безвестных капитанов, чей «предпринимательский опыт» ограничивался проданными рыбакам ОЗК и солдатскими х/б, которые бы в одночасье стали специалистами по ценным бумагам такого уровня, чтобы консультировать президента Российской Федерации. Напомним, что в команде Ельцина уже тогда были Анатолий Чубайс, Гавриил Попов, Егор Гайдар и другие экономисты с именем. И рядом с ними отставной капитан Гриб. И ведь Гриб продержался в консультационном совете до 1995 года.

Правда, свидетели того периода жизни Вадима Валентиновича утверждают, что Ельцину он ничего не советовал, а его долгожительство в консультационном совете по инвестициям как раз тем и объясняется, что кремлёвская камарилья, обсевшая Ельцина, занятая внутренней борьбой, напрочь забыла о существовании совета, а о существовании Гриба никто из кремлёвских вершителей судеб, включая самого Ельцина, даже не догадывался.

Так или иначе, но до 1995 года Вадим Валентинович промышлял мелким бизнесом в Тольятти, где и пытался построить свою маленькую бизнес-империю. Он даже создал компанию с известным сегодня в Украине названием «Тект».

И вдруг в 1995 году Гриб бросает всё: консультационный совет при президенте РФ, бизнес в Тольятти, Россию и перебирается в Украину, где до этого никогда не был. Родом с Украины лишь отец Гриба.

Эта страница грибовской биографии покрыта туманом неизвестности. Сам Вадим Валентинович не любит распространяться о том, что заставило его буквально бежать из России, а немногочисленные свидетели расходятся в показаниях. Одни утверждают, что Гриб не поделил сферы влияния с тольяттинскими бандитами, державшими тогда в страхе весь город и половину России. Другие намекают на «спецзадание», полученное в Кремле (не исключено, что эту версию им подкинул сам Гриб). Наконец, третьи утверждают, что Гриб как раз и был отправлен в Украину представлять интересы бандитского российского капитала (той его части, которой становилось тесно на родине).

В пользу последней версии говорит тот факт, что на людей, близко знакомых с Вадимом Валентиновичем, он своими повадками и сейчас производит впечатление средней паршивости братка с одесского Привоза. В то же время нельзя забывать и о том, что Гриб моментально получил украинское гражданство, что является довольно сложной

проблемой даже для бизнесмена с именем. При этом скорость получения гражданства (1995 год) указывает, что Гриб просто не мог пройти всех необходимых процедур, включая отказ от российского гражданства, получение подтверждающих документов, заявление на имя президента и процесс оформления.

Так что, возможно, правда находится где-то посередине, между тремя вышеприведенными версиями. У Гриба, несомненно, был покровитель в Кремле, возможно, не очень заметный, но достаточно влиятельный, чтобы обеспечить номинальное назначение в консультационный совет по инвестициям и далее периодически помогать «добрым словом». Находит косвенное подтверждение и информация о крупном конфликте, после которого Гриб оставил Тольятти и вообще Россию. Ну и, наконец, в 90-е годы заниматься бизнесом и не иметь связей с бандитами было просто невозможно. Да Гриб и не скрывает, что он до сих пор поддерживает такие контакты с некоторыми лидерами организованных преступных группировок. Об этом он лично заявил в прямом эфире «Свободы слова».

О том, что у Гриба была мощная поддержка, свидетельствует и то, как беглеца встретили в Украине. Так, в украинскую бизнес-тусовку Гриба вводил лично Сергей Оксанич, который уже тогда лебезил перед своим протеже, что крайне удивляло знающих амбициозность Оксанича людей. Соучредителем некоторых грибовских компаний является другой известный бизнесмен — Анатолий Отченаш.

Кроме того, «крышу» Грибу обеспечивает и Анатолий Матвиенко, который после НДП никак не может попасть в «правильную» партию власти и надолго удержаться на высоких государственных постах. Тем не менее, Матвиенко периодически всплывает с политического дна, несмотря на то, что многие более известные и перспективные политики давно уже утонули. Во время своего последнего всплытия, будучи на короткий срок в 2005 году назначен председателем правительства АР Крым, Матвиенко сразу же назначил Гриба: вначале и.о. министра финансов, а затем и заместителем председателя правительства Крыма. Место в правительстве Автономии Гриб покинул сразу же после того, как ушёл в отставку Матвиенко.

Тем не менее, Оксанич, Отченаш, Матвиенко — лишь видимая часть айсберга. Они только прикрывают истинную «крышу» Гриба, которая находится в Москве. Локализовать её именно там позволяет крайне предупредительное отношение к Грибу депутатов российской Госдумы, посещающих Украину.

В этом смысле Гриба можно сравнить с Максимом Курочкиным. Курочкин уже погиб, а общественность всё ещё теряется в догадках: чьи интересы он представлял — Кремля или бандитов? Скорее всего, мы никогда об этом не узнаем, но, похоже, что Курочкин, как и Гриб, представлял интересы и тех, и других. Бандиты давали деньги на

развитие бизнеса, а кремлёвские связи (не обязательно на самом верху, скорее всего — на уровне обычных чиновников среднего звена) обеспечивали политическое прикрытие.

В принципе, и деятельность Гриба в Украине сродни «работе» Курочкина. Гриб точно так же пытается правдами и неправдами получить контроль над прибыльными предприятиями в самых разных сферах бизнеса, не встраивая их в единую схему (как, например, кокс-металл у Ахметова).

Главным подразделением в структуре бизнеса у Вадима Гриба является ЗАО «Компания по управлению активами «ТЕКТ», в основателях которой числятся некие В.В. Степанов и Л.Ф. Бойко, Фонд развития деловых инициатив «Поиск» из Мариуполя, а также многочисленные офшорки: «Трансюрот трейд инвестмент корпорейшн» и «Мейнард файненс ЛТД» (обе с Виргинских островов), «Касса Лимитед» и «Токай холдинг корпорейшн» (обе зарегистрированы на Багамах) и «Норфлк трейд лимитед» (Кипр, Никосия).

В свою очередь ЗАО «Компания по управлению активами «ТЕКТ» является соучредителем: ОАО «Днепроэнерго», ОАО «Запорожье-облэнерго», ОАО «Электрометаллургический завод «Днепроспецсталь» им. А.М. Кузьмина, ОАО «Чудновское хлебоприёмное предприятие», ОАО «Черкасбуд-1», ОАО «Мироновская районная аптека № 17», ЗАО «Миона», ОАО «Крещатикбуд», ОАО «Энергопоставляющая компания «Херсоноблэнерго», ОАО «Домостроительный комбинат № 4», ОАО «Экспотранс», ОАО «Мироновское автотранспортное предприятие», акционерное общество открытого типа «Родон», ООО «Гиацинт», ООО Аптека № 3 «Тект-плюс», ООО Аптека № 2 «Тект-плюс», ООО Аптека № 1 «Тект-плюс», ЗАО по производству инсулинов «Индар», ОАО «Донбассэнерго», Научно-производственное коммерческое ООО «Тект-приват», ЗАО «Компания по управлению активами «Эффект», ЗАО «Фарма-нет, Украина», ОАО «Черниговфармация», ЗАО «Торговый дом «Азовсталь», ЗАО «Торговый дом «Фармация», ООО «Финансовая компания «Тект-риэлти», ООО «Юридическая компания «Тект-реал», ЗАО «Друк-устаткування», ЗАО «Экспедиция», ЗАО «Энергия-Т», ЗАО «Тект-брок», неприпринимательское общество «Открытый негосударственный пенсионный фонд «Профит», ООО «Нексус-про», ООО «Тект-трейд». В свою очередь, «Тект-брок» является соучредителем: ООО «Украинская топливно-энергетическая компания» и ОАО «Донецкий металлопрокатный завод». Соучредителем «Тект-риэлти» и «Тект-реал» выступает сын Гриба Роман Вадимович.

Разумеется, далеко не все предприятия из приведённого списка полностью контролируются Грибом, но нет сомнений, что любое из них может стать объектом его рейдерского захвата.

Во всяком случае, наличие небольшого пакета акций компании стали для Гриба стартовой площадкой для захвата ЗАО «Росинка»,

частичного захвата «Киевмиськбуда» и попытки захвата ЗАО «Оболонь». В случае с «Киевмиськбудом» Гриб воспользовался недовольством мелких акционеров тем, что руководство компании решило по итогам года всю прибыль направить на развитие, а не на выплату дивидендов. Вадим Валентинович возглавил «движение сопротивления». В результате мелкие акционеры так ничего и не выиграли, «Киевмиськбуд» всё равно находится под контролем Поляченко (хоть и неофициальным), но Гриб сумел сконцентрировать в своих руках пакет в 20% акций компании (знающие люди не исключают, что на самом деле он может опосредованно контролировать значительно больше — до 40% акций).

«Росинку» Гриб захватил, скупая у мелких держателей акции значительно дороже их рыночной стоимости. Тот же метод был опробован и на «Оболони», но Слободяну удалось сохранить контроль над предприятием, организовав контркупку своих же собственных ценных бумаг по завышенной цене.

Однако самым выдающимся захватом Гриба был захват в 2000-2001 годах, как раз, когда Гриб работал советником премьера Ющенко на общественных началах, ЗАО «Россава». Линию «Пирелли» поставили на Белоцерковском шинном заводе ещё в эпоху перестройки, при СССР. С обретением Украиной независимости перед предприятием открылись неограниченные возможности. Оно выпускало продукцию вполне сравнимого с европейским качества, но по значительно более низкой цене. Естественно, от покупателей не было отбоя.

Однако завод имел небольшую налоговую задолженность (а кто её не имеет?). Ситуация была не критической. Многие имели и более крупную задолженность, чем Белоцерковский шинный, уже преобразованный в то время в ЗАО «Россава». И вдруг налоговая администрация решила наложить арест на имущество ЗАО и продать его с торгов за долги.

О том, что инициатором данной махинации был Гриб, свидетельствует тот факт, что он оказался единственным, кто не просто своевременно, а минута в минуту с принятием решения узнал о выставлении «Россавы» на аукцион. И, конечно, он купил предприятие за бросовую цену. Случай был столь вопиющим, что даже Леонид Кучма, тогдашний президент, посвятил ему своё специальное телевизионное выступление (хотя обычно Кучма обращался к народу только под Новый год и по случаю акции «Украина без Кучмы!»). Президент публично потребовал восстановить справедливость, но «Россава» так и осталась в руках Гриба. Очевидно, сыграла роль его таинственная российская крыша.

Впрочем, для обеспечения своих рейдерских захватов Гриб наладил контакты не только в налоговой. Он оказался первым рейдером в стране, который купил судью на постоянной основе. Приобретена была

в середине 90-х одна из судей Голосеевского суда, которая и обеспечивала в дальнейшем юридически рейдерские захваты Гриба. Не случайно он в той в упоминавшейся уже «Свободе слова» проявил знание расценок не только на заказные убийства предпринимателей, но и на заведомо неправосудные судебные решения.

Тогда же, в начале 2000-х годов, Гриб попытался захватить и ПФТС. Он практически уже организовал большинство, необходимое для свержения Зари, но что-то не склеилось технически, и довести задуманное до конца не удалось. Впрочем, интереса к ПФТС Вадим Валентинович не утратил, так что, может быть, мы ещё услышим его имя в связи с этой структурой.

Информационное сопровождение рейдерских захватов Гриба выполняет ООО «Издательский дом «Украинская медиа-группа», в числе соучредителей которой, наряду с Грибом, числится также Анатолий Антонович Отченаш. Позаботился Гриб и об общественной «крыше» для своей деятельности, профинансировав создание общественной организации «Громадський суд України», которая официально должна бороться с коррупционерами и рейдерами. При этом главная её неофициальная задача — не забывать отмывать «честное имя» Гриба, вычёркивая его из публикуемых коррупционных и рейдерских списков, в которые зато рьяно вставляются конкуренты и политические противники Вадима Валентиновича.

Сейчас Гриб завязан в рейдерский конфликт вокруг центрального кировоградского универмага (УТО «Кировоград»). Собственно, с этим конфликтом и было связано его участие в «Свободе слова», которая разбудила интерес прессы и общественности к личности Гриба. Спикировка Вадима Валентиновича с бывшим губернатором Кировоградской области Зейналовым вскрыла как явно недостаточный уровень интеллекта Гриба, публично признавшего попытку дать взятку губернатору, так и его абсолютную уверенность в своей неуязвимости.

Правда, в случае с УТО Грибу не удалось склонить на свою сторону трудовой коллектив или мелких акционеров и тем самым придать захвату хотя бы видимость легальности. Он уже проиграл суды и теперь находится перед дилеммой: наглый силовой захват (после чего даже московская «крыша» может не спасти от закона) либо отказ от установления контроля над предприятием, к чему Гриб не привык.

Изложенное позволяет прийти к простому выводу: Гриб действует так же, как братки конца 80-х - начала 90-х, бравшие под контроль любую приносящую доход коммерческую палатку. Он высматривает прибыльное перспективное предприятие, на котором налажено производство, и, используя группу компаний «ТЕКТ» в качестве прикрытия (её официальная деятельность — спекуляции с ценными бумагами), прикупает небольшой процент акций, дающий ему возможность участвовать в собрании акционеров. Затем он сбивает

группу недовольных миноритариев (таких можно найти везде) и при помощи купленных судей меняет менеджмент и устанавливает контроль над предприятием — классическая рейдерская схема.

Однако, как показала история Курочкина, времена недружественных поглощений и силовых захватов чужого бизнеса понемногу проходят. Большому бизнесу и представляющим его политикам нужна стабильность. Капитал воровских общаков вновь вытесняется в маргинез, в нелегальные сферы деятельности, независимо от того, сколь высокой политической «крышей» он пользуется. Тех же, кто не понимает — отстреливают бывшие партнёры по бизнесу.

Созданная Грибом лоскутная империя не представляет собой единого взаимодополняющего целого, как, например, империи Ахметова, Коломойского, Пинчука. Она может существовать и развиваться лишь до тех пор, пока продолжаются рейдерские захваты. Точно так же Гитлер был способен покрыть расходы германской казны на предыдущую войну, только развязав войну следующую. Гриб находится в порочном круге, из которого есть только один выход — свёртывание рейдерского бизнеса, которое влечёт за собой неизбежное прощание с мультимиллионным состоянием.

Но позволят ли Грибу выйти из игры те, кто вкладывал в представляемый им бизнес свои деньги? Курочкину не позволили. А значит, остаётся лишь бежать дальше, пока не споткнёшься или пока не затопчут.



## **28. ТИПОЛОГИЯ НЕЗАКОННЫХ ДЕЙСТВИЙ ПРИ ЗАХВАТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ\***

С ноября 2004 года в Государственной думе действует Рабочая группа (далее: РГ) по совершенствованию законодательства о недопущении недружественных поглощений российских предприятий. Она была создана по инициативе члена комитета ГД по безопасности Геннадия Гудкова при непосредственной поддержке руководителей четырех думских комитетов — по безопасности, собственности, конституционному законодательству и государственному строительству, экономической политике, предпринимательству и туризму. Помимо

---

\* **В.В. Тутыхин**, председатель президиума коллегии адвокатов «Джон Тайнер и партнеры», КЭН, член-корреспондент Академии проблем безопасности, обороны и правопорядка; **И.В. Пылаев**, главный редактор Российского инвестиционного бюллетеня Креди Привэ. Оба автора являются членами Рабочей группы Государственной думы РФ по совершенствованию законодательства о недопущении недружественных поглощений российских предприятий.

законодателей в состав РГ входят эксперты по противодействию враждебным захватам, в частности, представители Минюста, Федеральной службы по финансовым рынкам, Генпрокуратуры, Управления по экономической безопасности г. Москвы, юристы, экономисты, а также несколько руководителей предприятий, которые уже столкнулись с корпоративными захватчиками.

Для того чтобы снять возможные упреки в ангажированности различными участниками передела собственности, члены РГ на первом же заседании заявили следующее: они не рассматривают конкретные корпоративные конфликты и не дают им оценок. Главной задачей РГ является ликвидация пробелов в законодательстве, позволяющих рейдерам действовать безнаказанно. Кроме того, законодатели и эксперты попытались сразу определиться с тем, какие поглощения считать недружественными. «Мы понимаем, что борьба за переделы рынка, борьба за изменение собственника предприятия является нормальной формой развития экономики, — заметил в связи с этим председатель комитета ГД по законодательству и государственному строительству Владимир Плигин. — Следовательно, поглощения предприятий тогда становятся недружественными, когда они сопровождаются незаконными действиями».

Для оптимизации деятельности РГ было предложено разработать Типологию незаконных действий при захвате предприятия: работа была поручена авторам этой статьи. Анализируя многочисленные случаи захватов предприятий за последние годы, авторы пришли к выводу (отчасти неожиданному), что при всем многообразии применяемых приемов и уловок, все они могут быть *сведены к очень небольшому числу групп*. Эти группы и описаны в этом материале.

Условные термины, используемые в материале:

**Компания-мишень** — юридическое лицо, в отношении которого предпринимаются противоправные действия с целью завладения его имуществом и (или) с целью получения контроля над этим лицом через органы его управления. Объект корпоративного шантажа (гринмейла) мы тоже именуем компанией-мишенью.

**Рейдер** — юридическое или физическое лицо, являющееся организатором и (или) исполнителем захвата компании-мишени. Термин скорее литературный и введен для удобства. В практических ситуациях имеет смысл говорить о противоправных действиях конкретных физических лиц.

**Захват** — действия незаконного характера, предпринимаемые против компании-мишени для получения контроля над ней или ее активами. Опять-таки, условный термин для краткости описания.

Основным признаком, отличающим правомерные действия по получению контроля над тем или иным предприятием (скупка акций, выдвижение кандидатов в органы управления и пр.) от собственно



«захватов» является нарушение или соблюдение лицами, приобретающими контроль над предприятием, норм российских законов, включая, естественно, уголовное право. Чем отличается правомерное достижение контроля над предприятием от неправомерного, т.е. от захвата? Тем, что в первом случае у заинтересованного лица есть законные основания для получения контроля (например, скупленный контрольный пакет акций или - при процедуре банкротства — подавляющий размер кредиторской задолженности), а во втором таких законных оснований нет. Соответственно, для получения контроля над предприятием и (или) его активами рейдер использует фиктивные основания для получения контроля, например, поддельный исполнительный лист, либо добивается получения формально законных оснований для достижения контроля путем коррупции или на ином неправомерном основании (предоставление в суд заведомо подложных документов).

В большинстве случаев действия по захвату могут быть отнесены к составам преступлений, предусмотренным Уголовным кодексом РФ. При изложении типологий захватов мы - где это возможно - приводим корреспондирующие описываемым действиям статьи УК РФ.

**Первый блок: неправомерные действия против компании-мишени или ее имущества с использованием поддельных документов (прямое использование подделки — без участия суда).**

Как было заявлено на одном из заседаний РГ, в прошлом году только в Москве произошло более трехсот силовых захватов предприятий с помощью поддельных документов, а в целом по стране - речь идет о многих и многих сотнях, если не тысячах компаний.

Один из наиболее распространенных рейдерских приемов - это подделка документов, которые представляются для государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица. Цель — внесение в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) сведений о том, что подставное лицо злоумышленников является единоличным исполнительным органом компании, либо внести в госреестр сведения о смене владельцев с тем, чтобы «новые» владельцы потом назначили подставное лицо на должность единоличного исполнительного органа.

Эти действия, как правило, сопровождаются подделкой печати и подписи нотариуса на заявлении о государственной регистрации изменений в учредительных документах юридического лица, вносимые в ЕГРЮЛ, либо коррупционную договоренность с нотариусом, либо хорошо подготовленный обман нотариуса. Поскольку государственная перерегистрация изменений осуществляется без обстоятельной проверки подлинности тех документов, которые от имени владельцев предприятия поданы в органы ФСН, и единственным документом,

который в обязательном порядке должен быть заверен нотариусом, является заявлением о государственной регистрации изменений.

Минувшей осенью налоговики внесли некоторое уточнение: с этого момента при смене руководителя постоянно действующего исполнительного органа юридического лица заявитель обязан представить в налоговый орган соответствующее заявление, подписанное прежним руководителем.

Таким образом коррупционный ресурс, который вынужден задействовать рейдер, стал чуть обширнее. Теперь это не только нотариусы, но и сотрудник ИМНС, который может обеспечить гарантированный прием документов (как правило, от подставного лица), ускорить выдачу требуемого документа (подставному лицу или на используемый злоумышленниками адрес для получения корреспонденции), а в случае расследования неправомерных действий готов сослаться на «провал в памяти».

Этот способ захвата собственности позволяет подставному руководителю либо перепродать имущество компании-мишени нескольким посредникам, чтобы в итоге оно перешло «добросовестному приобретателю», либо закрепиться на предприятии на длительный срок (если распродажа активов пока не входит в его планы).

Другая схема захвата чужой собственности сводится к подделке договоров купли-продажи недвижимого имущества предприятия. В том случае, если договор должен быть нотариально удостоверен, эти действия сопровождаются подделкой печати и подписи нотариуса на заявлении о государственной регистрации изменений в учредительных документах юридического лица, либо коррупционную договоренность с нотариусом, либо хорошо подготовленный обман нотариуса.

Цель, стоящая перед мошенниками, - внести в госреестр сведения о том, что подставное юридическое лицо является собственником того или иного имущества.

По закону, сделки с недвижимым имуществом подлежат регистрации в территориальном учреждении юстиции по государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним (в органах Росрегистрации), которое ведет Единый государственный реестр прав на недвижимое имущество.

Необходимый коррупционный ресурс: нотариус (удостоверяет подпись человека, представляющегося другим лицом), сотрудник органов Росрегистрации, который готов действовать по такой же схеме, как и нечистоплотный чиновник из налоговых органов.

В отличие от перерегистрации изменений в учредительных документах, регистрация прав на недвижимое имущество и сделок с ним должна сопровождаться проведением правовой экспертизы документов и проверки законности сделки. Детально процедура правовой экспертизы нигде не описана. При возникновении у регистратора

сомнений в наличии оснований для государственной регистрации прав, подлинности представленных документов или достоверности указанных в них сведений, он вправе приостановить госрегистрацию. Все, таким образом, зависит от того, насколько добросовестно регистратор подходит к исполнению своих обязанностей. В итоге может случиться так, что у регистратора не возникнет сомнений в подлинности документов, представленных рейдером, хотя на самом деле они являются чистой воды фальшивкой.

Дальнейшие действия рейдеров - незамедлительная перепродажа имущества так называемому «добросовестному приобретателю».

Следующий тип незаконных действий: **подделка выписок из реестра** акционеров акционерного общества для использования на собрании акционеров. Обычно это делается для того, чтобы получить перевес на собрании акционеров, голосовать акциями, которые в реальности не принадлежат этому лицу.

Необходимый коррупционный ресурс - нет. Однако, в ряде случаев рейдеру стремится добиться хотя бы косвенного (пассивного) содействие со стороны регистратора (исполняющего функции счетной комиссии на собрании) или сотрудника счетной комиссии акционерного общества, которые могут сделать вид, что при регистрации не заметили представленной фальшивки. Собрание акционеров принимает необходимые рейдеру решения (избрание кандидатуры от рейдера в органы управления, одобрение выгодной рейдеру сделки или наоборот - блокирование невыгодных рейдеру решений).

Действия рейдера основаны на том, что арбитражный суд оценивает доказательства по своему внутреннему убеждению, основанному на всестороннем, полном, объективном и непосредственном исследовании имеющихся в деле доказательств. При этом судья может какие-то из предъявленных доказательств принять, а какие-то отклонить. Вследствие чего суд может согласиться с доводами и доказательствами, предъявленными рейдером (несмотря на то, что фактически эти документы являются фальшивкой), и удовлетворить его исковые требования (подделка выписок из реестра с целью предоставления их в суд и получения неправосудных решений рассматривается отдельно в разделе о судебных решениях).

Следующий рассматриваемый тип действий: *подделка решений (определений) судов* общей юрисдикции и арбитражных судов.

Рейдер фабрикует решение или определение суда общей юрисдикции (арбитражного суда), которое якобы подтверждает его право на имущество компании-мишени или право занимать должность руководителя данного предприятия. Затем мошенники организуют отправку судебного решения в адрес судебных приставов-исполнителей, стараясь при этом соблюсти все необходимые формальности, чтобы у

приставов не возникло никаких подозрений относительно отправителя. Расчет рейдера строится на том, что судебные приставы-исполнители не обязаны проверять подлинность поступающих судебных решений. Таким образом, приставы возбуждают исполнительное производство и «восстанавливают» рейдера в правах, руководствуясь фальшивым решением (определением) суда.

В большинстве случаев коррупционный ресурс не требуется. Но в ряде случаев, если рейдер сомневается в том, что судебные приставы-исполнители гарантированно примут решение (определение) суда к немедленному исполнению, возможна договоренность с непосредственным исполнителем.

Цели могут быть самыми разнообразными - настолько, насколько разнообразными могут быть судебные определения: восстановление (отстранение от должности) директора, ограничение прав на голосование определенными пакетами акций на собраниях, запрет собрания, признание прав подставных лиц на имущество компании и проч.

Возможные дальнейшие действия захватчиков: «закрепление успеха» на основании судебного акта, но чаще всего — перепродажа определенного имущества, акций.

**Второй блок в нашей типологии: захват компании-мишени с использованием неправосудных решений (определений) судов общей юрисдикции и арбитражных судов.**

По словам руководителя РГ Геннадия Гудкова, «сегодня ряд арбитражных судов представляет собой коммерческие предприятия, где впору вывешивать прайс-лист, что почем; и эти решения, и даже определения активнейшим образом используется в перделе собственности».

Мы выделили 3 типичных приема, используемых рейдерами. Во-первых, получение судебного решения /определения, вынесенного *на основании принятия судом фальсифицированных документов* в качестве действительных. Во-вторых, получение судебного решения/определения, вынесенного на основании законных (не поддельных) документов, но с заведомо неверным применением судом норм права или иными нарушениями. Третий прием является вариацией первых двух, но *с нарушением правил подсудности или подведомственности*.

Рассмотрим подробнее каждый из вариантов.

Первый — получение судебного решения / определения, вынесенного *на основании принятия судом фальсифицированных документов* в качестве действительных. Как частный случай, подделываются и представляются в суд: решения общих собраний акционеров, совета директоров и других органов исполнительной власти акционерного общества, трудовой контракт и аналогичные соглашения между работодателем и работником, выписки из реестра акционеров,

договоры купли-продажи акций или предварительные договоры, гражданско-правовые договоры, якобы заключенные компанией-мишенью, векселя, якобы выданные компанией-мишенью или ее акционером и пр. В суд обращаются подставные лица, выдающие себя за акционеров, собственников имущества, работников компании-мишени, сторон сделок с компанией-мишенью или ее акционером. Цель: вынесение формально законного, но неправомерного по существу решения / определения, позволяющего создать законные основания для незаконных по существу действий.

В ряде случаев для верности рейдеры заручаются поддержкой судей и работников канцелярий судов. Например, если захватчик представил в суд поддельные документы, и ему необходимо обеспечить неуведомление жертвы, а возможно – быстрое вынесение определения или явное нарушение подсудности.

Дальнейшие действия: «закрепление успеха» на основании судебного акта (предъявление через службу судебных приставов-исполнителей, исполнение судебного акта), далее – перепродажа определенного имущества, акций, либо совершение иных выгодных злоумышленнику сделок, либо создание невозможности для определенных лиц осуществлять их законные права по участию в управлении обществом. Например, запрет голосовать на собрании определенным пакетом акций.

Второй вариант – получение судебного решения (определения), вынесенного на основании законных (не поддельных) документов, но с заведомо неверным применением судом норм права или иными нарушениями. Здесь рейдеру в любом случае приходится искать расположения судьи; иное возможно только в случае крайней некомпетентности судьи. Кроме того, злоумышленник вынужден привлечь на свою сторону работника канцелярий судов, которые обеспечат неуведомление жертвы в законные сроки.

Как и в ранее рассмотренном случае, действия совершаются с целью вынесения формально законного, но неправомерного по существу решения (определения), позволяющего создать законные основания для по существу незаконных действий.

Далее события развиваются по той же схеме, как и в первом варианте: закрепление успеха, перепродажа имущества и т.д.

Третья вариация – деяния, направленные на получение судебного решения (определения) с нарушением правил подсудности.

Согласно АПК РФ дела по экономическим спорам и другие дела, связанные с осуществлением предпринимательской и иной экономической деятельности, подведомственны только арбитражному суду. Однако рейдеру не всегда удобно «работать» с арбитражным судом. В связи с чем, действующий в интересах рейдера истец, пытается представить экономический спор как спор, возникший из

гражданских, трудовых и даже экологических правоотношений. Например, дело двух хозяйствующих субъектов может быть подано как трудовой спор между работодателем и работником. Эта уловка позволяет истцу подать исковое заявление в суд общей юрисдикции, а не в арбитражный суд.

Помимо этого, суды общей юрисдикции продолжают рассматривать иски от акционеров к акционерным обществам (в связи с хозяйственной деятельностью последних), несмотря на то, что это прямо запрещено законом. В результате появляются определения (решения) судов общей юрисдикции с различными обеспечительными мерами неимущественного характера. В частности, суд общей юрисдикции запрещает действующему руководителю предприятия осуществлять свои полномочия и своим решением передает управление представителю истца, то есть рейдера. Помимо этого суд обязывает ответчика передать представителям истца печати, штампы предприятия, ключи от всех производственных и административных помещений, различные документы, включая учредительные и банковские, после чего незамедлительно покинуть территорию предприятия и больше никогда не появляться.

По закону, судебные приставы-исполнители вынуждены исполнять любое решение суда, даже неправомерно вынесенное с нарушением подведомственности дела.

### **Третий блок: злоупотребления в уголовно-правовой сфере.**

Здесь можно вести речь о двух типовых схемах - о возбуждении уголовного дела без достаточных оснований для уголовного преследования и об отказе в возбуждении уголовного дела, несмотря на достаточные основания для уголовного преследования.

В обоих случаях рейдер обращается за поддержкой в органы МВД или прокуратуры (за исключением ситуации, когда материалы, представленные в эти органы, содержат достаточные основания для возбуждения дела, однако материалы впоследствии оказываются сфальсифицированными). Добиваясь возбуждения уголовного дела без достаточных оснований для уголовного преследования, рейдер преследует следующие цели. Прежде всего, таким способом он пытается получить доступ к документам и информации по поглощаемому предприятию (выемка или запросы). Во-вторых, это может быть вызвано желанием оказать психологическое давление на лицо, которое противодействует враждебному захвату, например, на директора поглощаемого предприятия. Наконец, захватчик таким образом рассчитывает добиться иммобилизации физических лиц, которые могут оказать противодействие рейдеру: это может быть арест акционера, члена совета директоров и пр. Дела прекращаются на стадии предварительного расследования: по сути, после того, как

решены все поставленные цели, к примеру, предприятие перешло под контроль рейдера.

Цели приобретают «зеркальный» характер, когда задачей является отказ в возбуждении уголовного дела, несмотря на достаточные основания для уголовного преследования.

**Четвертый блок: захват компании-мишени с применением силовых действий.**

Сам по себе этот способ практически не используется - для силового захвата рейдеру необходимы хотя бы какие-то формальные основания. Такими основаниями могут быть: определение суда (настоящее или поддельное), документы, подтверждающие право находиться на территории предприятия (например, договор с ЧОП, договор аренды, трудовой договор и прочие; либо настоящие, либо поддельные). Поэтому мы не рассматриваем этот способ в типологии действий, хотя приводим для заинтересованных лиц здесь его возможную уголовно-правовую квалификацию (см. таблицу). Подчеркнем лишь, что предпринимая силовые действия против компании-мишени, рейдер прикрывается, как правило, статьей 301 ГК РФ, в которой говорится о том, что собственник вправе истребовать свое имущество из чужого незаконного владения. С его точки зрения, силовой захват — это ни что иное, как истребование имущества.

И, наконец, последний блок. Это — **гринмейл или корпоративный шантаж.**

Справедливости ради заметим, что корпоративный шантаж не является инструментом захвата, поэтому упоминается здесь без детализации применяемых способов. Методологическое замечание для дальнейшей работы: гринмейл отличается от правомерного использования акционером или иным лицом своих законных прав наличием, как правило, финансового или иного имущественного требования (отступного), не соразмерного тому, на что лицо, действующее добросовестно, могло бы претендовать, а также совокупностью фактов, позволяющих квалифицировать действия шантажиста как «злоупотребление правом».

Типовая ситуация гринмейла состоит в том, что шантажист приобретает минимальный пакет акций компании-мишени и сразу же заявляет большое число требований, используя свои права акционера.

Со стороны гринмейлера возможно:

- заявление исковых требований о приостановлении сделок и процедур реорганизации, признании недействительным решений органов управления предприятием, возмещении вреда обществу или акционеру и пр.;
- заявления в правоохранительные органы о возбуждении уголовных дел по фактам, ставшим известными ему как акционеру;

- заявление информационных требований к акционерному обществу;
- заявления в иные государственные органы с целью привлечь их внимание, заблокировать определенные бизнес-процессы на предприятии и пр.

Разновидностью корпоративного шантажа является экологический шантаж.

**Таблица к статье «Типология незаконных действий при захвате предприятия»**

<b>Типология незаконных действий</b>	<b>Возможная квалификация</b>
<b>I. Неправомерные действия против компании-мишени или ее имущества с использованием поддельных документов (прямое использование подделки – без участия суда)</b>	
1.1. Подделка документов, которые представляются для государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица. Как правило, включает подделку печати и подписи нотариуса на заявлении о государственной регистрации изменений в учредительных документах юридического лица, либо коррупционную договоренность с нотариусом, либо хорошо подготовленный обман нотариуса.	Ст. 159 УК РФ (Мошенничество). Ч.1 ст. 327 УК РФ (Подделка, изготовление или сбыт поддельных документов, государственных наград, штампов, печатей, бланков). Ч. 3 ст. 327 УК РФ (Использование заведомо подложного документа). Ст. 202 УК РФ (Злоупотребление полномочиями частными нотариусами). Ст. 285 УК РФ (Злоупотребление должностными полномочиями). Ст. 286 УК РФ (Превышение должностных полномочий). Ст. 292 УК РФ (Служебный подлог). Ст. 290, 291 УК РФ (Дача и получение взятки) и ст. 204 УК РФ (Коммерческий подкуп).
1.2. Подделка документов, которые представляются для государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица. Как правило, включает подделку печати и подписи нотариуса на заявлении о государственной регистрации изменений в учредительных документах юридического лица, либо коррупционную договоренность с нотариусом, либо хорошо подготовленный обман нотариуса.	Ст. 159 УК РФ (Мошенничество). Ст. 174, 174.1 УК РФ (Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных преступным путем). Ч.1 ст. 327 УК РФ (Подделка, изготовление или сбыт поддельных документов, государственных наград, штампов, печатей, бланков). Ч. 3 ст. 327 УК РФ (Использование заведомо подложного документа). Ст. 202 УК РФ (Злоупотребление полномочиями частными нотариусами). Ст. 285 УК РФ (Злоупотребление должностными полномочиями). Ст. 286 УК РФ (Превышение должностных полномочий). Ст. 292 УК РФ (Служебный подлог). Ст. 170 УК РФ (Регистрация незаконных сделок с землей).



	Ст. 290, 291 УК РФ (Дача и получение взятки) и ст. 204 УК РФ (Коммерческий подкуп).
1.3. Подделка выписок из реестра акционеров акционерного общества для использования на собрании акционеров.	Ч.1 ст. 327 УК РФ (Подделка, изготовление или сбыт поддельных документов, государственных наград, штампов, печатей, бланков). Ч. 3 ст. 327 УК РФ (Использование заведомо подложного документа). Ст. 174, 174.1 УК РФ (Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных преступным путем). Ст. 202 УК РФ (Злоупотребление полномочиями частными нотариусами). Ст. 201 УК РФ (Злоупотребление полномочиями). Ст. 204 УК РФ (Коммерческий подкуп).
1.4. Подделка решений (определений) судов общей юрисдикции и арбитражных судов.	Ст. 159 УК РФ (Мошенничество). Ст. 174, 174.1 УК РФ (Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных преступным путем). Ч.1 ст. 327 УК РФ (Подделка, изготовление или сбыт поддельных документов, государственных наград, штампов, печатей, бланков). Ч. 3 ст. 327 УК РФ (Использование заведомо подложного документа). Ст. 202 УК РФ (Злоупотребление полномочиями частными нотариусами). Ст. 285 УК РФ (Злоупотребление должностными полномочиями). Ст. 286 УК РФ (Превышение должностных полномочий). Ст. 292 УК РФ (Служебный подлог). Ст. 169 УК РФ (Воспрепятствование законной предпринимательской или иной деятельности). Ст. 170 УК РФ (Регистрация незаконных сделок с землей). Ст. 290, 291 УК РФ (Дача и получение взятки) и ст. 204 УК РФ (Коммерческий подкуп).
<b>II. Захват компании-мишени с использованием неправосудных решений (определений) судов общей юрисдикции и арбитражных судов</b>	
2.1. Получение судебного решения / определения, вынесенного на основании принятия судом <i>фальсифицированных документов</i> в качестве действительных.	Ст. 159 УК РФ (Мошенничество). Ст. 174, 174.1 УК РФ (Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных преступным путем). Ч. 1 ст. 303 УК РФ (Фальсификация доказательств по гражданскому делу). Ст. 305 УК РФ (Вынесение заведомо неправосудного решения или иного судебного акта). Ст. 202 УК РФ (Злоупотребление полномочиями)

	<p>частными нотариусами).</p> <p>Ст. 169 УК РФ (Воспрепятствование законной предпринимательской или иной деятельности).</p> <p>Ст. 285 УК РФ (Злоупотребление должностными полномочиями).</p> <p>Ст. 286 УК РФ (Превышение должностных полномочий).</p> <p>Ст. 292 УК РФ (Служебный подлог).</p> <p>Ст. 290, 291 УК РФ (Дача и получение взятки).</p>
2.2. Получение судебного решения / определения, вынесенного на основании законных (не поддельных) документов, но с заведомо неверным применением судом норм права или иными нарушениями.	
2.3. Вариация 2.1 и 2.2 – то же, но с нарушением правил подсудности.	<p>Ст. 159 УК РФ (Мошенничество).</p> <p>Ст. 174, 174.1 УК РФ (Легализация (отмывание) денежных средств или иного имущества, приобретенных преступным путем).</p> <p>Ст. 305 УК РФ (Вынесение заведомо неправосудного решения или иного судебного акта).</p> <p>Ст. 169 УК РФ (Воспрепятствование законной предпринимательской или иной деятельности).</p> <p>Ст. 285 УК РФ (Злоупотребление должностными полномочиями).</p> <p>Ст. 286 УК РФ (Превышение должностных полномочий).</p> <p>Ст. 292 УК РФ (Служебный подлог).</p> <p>Ст. 290, 291 УК РФ (Дача и получение взятки).</p>
<b>III. Злоупотребления в уголовно-правовой сфере</b>	
3.1. Возбуждение уголовного дела без достаточных оснований для уголовного преследования.	<p>Ст. 169 УК РФ (Воспрепятствование законной предпринимательской или иной деятельности).</p> <p>Ст. 285 УК РФ (Злоупотребление должностными полномочиями).</p> <p>Ст. 286 УК РФ (Превышение должностных полномочий).</p> <p>Ст. 292 УК РФ (Служебный подлог).</p> <p>Ст. 290, 291 УК РФ (Дача и получение взятки).</p> <p>Ст. 299 УК РФ (Привлечение заведомо невиновного к уголовной ответственности).</p> <p>Ст. 301 УК РФ (Незаконные задержание, заключение под стражу или содержание под стражей).</p> <p>Ст. 302 УК РФ (Принуждение к даче показаний).</p> <p>Ч. 2,3 ст. 303 УК РФ (Фальсификация доказательств по уголовному делу).</p> <p>Ст. 306 УК РФ (Заведомо ложный донос).</p> <p>Ч. 1 ст. 325 УК РФ (Уничтожение, повреждение или сокрытие официальных документов, штампов или печатей).</p>

	Ст. 186 УК РФ (Незаконные получение и разглашение сведений, составляющих коммерческую, налоговую или банковскую тайну).
3.2. Отказ в возбуждении уголовного дела, несмотря на достаточные основания для уголовного преследования.	Ст. 285 УК РФ (Злоупотребление должностными полномочиями). Ст. 286 УК РФ (Превышение должностных полномочий). Ст. 292 УК РФ (Служебный подлог). Ст. 290, 291 УК РФ (Дача и получение взятки). Ч. 2,3 ст. 303 УК РФ (Фальсификация доказательств по уголовному делу).
<b>IV. Захват компании-мишени с применением силовых действий</b>	Ч.1 ст. 327 УК РФ (Подделка, изготовление или сбыт поддельных документов, государственных наград, штампов, печатей, бланков). Ч. 3 ст. 327 УК РФ (Использование заведомо подложного документа). Ст. 201 УК РФ (Злоупотребление полномочиями). Ст. 203 УК РФ (Превышение полномочий служащими частных охранных или детективных служб). Ст. 204 УК РФ (Коммерческий подкуп). Ст. 330 УК РФ (Самоуправство).
<b>V. Гринмейл – корпоративный шантаж</b>	Ст. 183 УК РФ (Принуждение к совершению сделки или к отказу от ее совершения). Ст. 186 УК РФ (Незаконные получение и разглашение сведений, составляющих коммерческую, налоговую или банковскую тайну). Ст. 201 УК РФ (Злоупотребление полномочиями). Ст. 330 УК РФ (Самоуправство).



## 29. В ЧЕМ ПРОБЛЕМА РЕЙДЕРСТВА\*

При словосочетании «рейдерский захват» воображение рисует спецназ в масках, расчищающий путь судебному исполнителю, который, прорываясь через толпу возмущенных рабочих, скромно потупив глаза и прижимая к груди потертый портфельчик, шествует прямо в кабинет директора, чтобы этого директора оттуда выкинуть. А вот выходит директор, возмущенно потрясая кулаками. Возмущению его нет предела. И возмущение его объяснимо: когда выкидывает с работы работодатель - это грустно, но понятно. А когда некто, потрясая ворохом судебных решений, заявляет, что директор уже и не директор вовсе — это уже прямо «беспредел» какой-то. Слово «беспредел» становится любимым в лексиконе директора, раздающего интервью.

В толпе возмущенных работников предприятия, которые мало что понимают в корпоративных захватах, настроение подавленное, так как

---

\* Денис СКИБО для «STATUS QUO», 2007, Харьков

будущее, бывшее бедным, но определенным, заволочло туманом, который не сулит ничего хорошего. Ничего хорошего не предвещают ни мрачные лица милиционеров, охраняющих «мероприятие», ни сонм суетливых юристов в дорогих пиджаках, от которых, как известно, добра не жди.

А над всем этим находятся темные личности без лиц, которые, дергая за веревочки, управляют юристами, милиционерами и судебными исполнителями. Лица темных личностей спрятаны за финансовой компанией, в названии которой, как правило, присутствует слово «капитал» и которая даже имеет лицензию «АА – номер такой-то», выданную ГКЦБФР.

По данным «Антирейдерского союза предпринимателей Украины», в течение последних четырех с половиной лет в Украине произошло около 2,5 тысяч рейдерских акций. Цифры, способные вогнать в дрожь любого собственника. Ужас на собственников наводят многочисленные публикации в СМИ, рассказывающие о рейдерских захватах.

Складывается ощущение, что рейдерство – чуть ли не главная проблема молодой украинской экономики. Но так ли это? В вопросе стоит разобраться. Для этого предлагаю обратить внимание на несколько мифов, сопровождающих любую публикацию о действиях рейдеров.

Миф первый: рейдерство – проблема исключительно постсоветских стран. В странах с развитой экономикой рейдерство присутствует, только называется более мягко – недружественное поглощение. В иностранных юрисдикциях это означает скупку акций на рынке, которая осуществляется против воли менеджмента компании и/или собственников наиболее крупных пакетов акций. Недружественные поглощения давно стали частью западной корпоративной, да и массовой культуры. Вспомним хотя бы фильм, который смотрели все, – «Красотка». Кого-то увлекла любовная линия «магнат-проститутка», а автора заинтересовал герой Ричарда Гира. А ведь герой этот, кроме того, что романтик, пренебрегающий условностями, еще и рейдер. Разве скупить акции предприятия, чтобы потом предприятие это «похоронить», распродав по частям, – это не рейдерство? Там – фондовая биржа, у нас – объявления о скупке акций на столбах. Там – юристы, ведущие переговоры за огромными полированными столами, у нас – спецназ, пробивающий путь судебному исполнителю.

От формы суть дела совершенно не меняется. До тех пор пока средства производства и недвижимость являются объектами рыночных отношений и до тех пор пока в экономике страны будут существовать механизмы передачи этих средств из рук в руки путем перераспределения ценных бумаг, рейдерам быть.

Все дело лишь в том, что у нас в стране нет развитого фондового рынка. Зато у нас есть «дырявое» законодательство, «гибкая» судебная

система, желающие жить не на зарплату чиновники и множество акционерных обществ, от количества и беззащитности которых у героя Ричарда Гира закружилась бы голова.

Миф второй: рейдерство незаконно. «Законность» в Украине понятие, увы, относительное. Рассмотрим деятельность рейдера с точки зрения закона. В начале необходимо купить некоторое количество акций. Рейдер — это финансовая компания, которая имеет соответствующую лицензию, а потому имеет полное право скупать акции. Другое дело — получение реестра акционеров у регистратора, который этот реестр обязан блюсти от посторонних глаз. Реестр акционеров дает возможность получить реальную картину распределения акций предприятия, а главное — дать координаты акционеров, что позволяет целенаправленно обращаться к конкретным держателям акций, не портя столбы объявлениями о покупке ценных бумаг. Заполучить реестр акционеров — главная задача рейдера. Способов тут может быть масса, и все они фактически незаконны. Только как это доказать? Сам реестр как документ рейдеров, как правило, не интересует. Их интересует информация, в нем содержащаяся. Доказать факт незаконного получения информации из реестра акционеров, а тем более привлечь за это к ответственности, пусть даже административной, практически невозможно.

На начальном этапе главная задача рейдера состоит в том, чтобы купить более 10% акций предприятия, после чего, согласно закону «Про господарські товариства», он может развернуться по полной: назначать собрания акционеров, на которые никто не может прийти, «протягивать» своих людей в правление, требовать выдачи конфиденциальной информации и, наконец, выступить «обиженной» стороной, после чего через суд потребовать восстановления своих прав. А суд, «поверивший» в недобросовестность крупных акционеров, может заблокировать их пакеты акций. За это время новое правление, назначенное рейдером, переведет все имущество предприятия, которое можно перевести, на специально созданные фирмы, оставив бегающих в этот момент по судам акционеров ни с чем.

Кроме абсурдных судебных исков, практикуются шантаж и угрозы в адрес руководства предприятия, подкуп чиновников, подделка документов. Этим обычно занимаются так называемые **«черные» рейдеры** (рейдеры «белые» предпочитают действовать преимущественно в рамках закона). Но постулат «не пойман — не вор» возвращает рейдера в законное поле. Пока обратное не доказано, рейдер — это простой акционер, требующий удовлетворения своих законных требований, пусть даже надуманных и абсурдных. А преступником рейдер станет только после решения суда, справедливость которого сомнительна хотя бы по тому, *какое место судебная система играет в рейдерских захватах.*

Таким образом, рейдер действует внешне законно, и бывшие крупные собственники (как правило, они же - бывшие руководители) могут выстроиться в ряд и бить лбами в ворота предприятия, которые для них навсегда закрыты, но кроме неопределенного «беспредел» и устрашающего «рейдеры» ничего конкретного с точки зрения закона выдать из себя не смогут.

**К вопросу о законности рейдерства следует добавить еще один аспект.** Рейдер в подавляющем большинстве случаев старается не для себя, а *для какой-нибудь финансово-промышленной группы*. Вряд ли олигархи будут платить за захват предприятия в случае, если впоследствии имущественные права на предприятие можно будет легко оспорить. Так что юридическое оформление прав на собственность так, что комар носа не подточит, - первоочередная задача рейдера.

**Миф третий: рейдерским захватам подвергаются стабильно работающие предприятия.** Не секрет, что объектами рейдерских атак становятся, как правило, организации, располагающие недвижимостью, землей, коммуникациями, и именно это интересует рейдеров. Можно ли назвать успешным предприятие, сдача помещений которого в аренду выгоднее, чем хозяйственная деятельность предприятия, которое эти помещения занимает?

**Часто объектом рейдерских атак становятся научно-исследовательские институты и прочие подобные учреждения, весь актив которых — огромные помещения в центре города.** Эти НИИ когда-то состояли в сложных цепочках подрядных отношений со многими предприятиями СССР. Но великой страны уже нет, а НИИ эти, как ни странно, остались. Достаточно подойти к любому зданию подобного учреждения в нашем городе, чтобы убедиться в том, что здание это почти полностью сдается в аренду коммерческим структурам. После рейдерского захвата подобного учреждения не поменяется ничего. Новый владелец сменит вывеску «НИИ «Чего-то-что-никому-уже-не-нужно» на «Офисный центр с ничего-не-говорящим-названием». Может быть, обшарпанные стены коридоров будут прикрыты дешевыми пластиковыми панелями, кое-где заменена проводка и облагорожены сортиры. И все. Тогда из-за чего ломаются копья? Бывшее солидное учреждение в форме АО, к сожалению, никому не нужно. Сотрудники этого учреждения, как правило, давно нашли свое место в жизни. Кто-то давно уехал за границу, кто-то работает в других местах или возглавляет фирмы, с ностальгией вспоминая обшарпанные осциллографы, пробирки и чай в литровой банке, заваренный при помощи кипятильника. Поэтому стенания об утрачиваемом «научном потенциале» выглядят фарсом.

**Но захват есть захват, и пострадавшая сторона, безусловно, есть. Сторона эта — руководство учреждения или предприятия.** Как правило, это так называемый «красный директор». «Красный» потому, что

является продуктом еще советской школы менеджмента. Школа эта не учила рыночным отношениям вообще и корпоративным захватам в частности. Продукты советской школы руководства не склонны нанимать дорогих юристов, не готовы к войнам за свою собственность, а потому становятся легкой добычей для рейдеров. Но до того как «злой рейдер» показался на горизонте, подобные директора спокойно наживаются, сдавая помещения в аренду.

**Без преувеличения «красные директора» — настоящая беда украинской экономики. Именно неэффективность управления, осуществляемого подобными руководителями, превращает предприятие в объект рейдерской атаки.** Предприятие, имеющее эффективный менеджмент, как правило, в состоянии противостоять атакам рейдеров. Способов отбить рейдерскую атаку масса. Они описаны и даже имеют свои названия, пришедшие из западной (преимущественно американской) корпоративной культуры. Только для применения каждого из этих способов необходим эффективный менеджмент — слаженная команда, способная консолидировать интеллектуальные и организационные усилия и капитал. Как правило, такой командой «красные директора» не обладают, да и не хотят обладать - либо по причине косности, либо по причине элементарной жадности. Справедливости ради надо отметить, что есть «красные директора», которые уверенно ведут свои предприятия по бурным волнам украинского бизнеса. Но таких, увы, единицы.

**Российские рейдеры гораздо более публичны, чем отечественные.** Там рейдеры стыдливо не прячутся, а раздают интервью (ведь и рейдеры нуждаются в рекламе), представляя себя некими «волками - санитарами леса», которые либо «убивают» слабые предприятия, либо приводят на предприятия эффективный менеджмент. Зафиксированы даже случаи, когда на подвергшемся рейдерской атаке предприятии менялось руководство и предприятие начинало успешно функционировать.

**Автор ни в коем случае не утверждает, что рейдерство - это нормально. Недружественные поглощения «по-украински» являются явлением уродливым.** Но проблема рейдерства не существует сама по себе, так как это проблема неэффективного менеджмента, «дырявого» законодательства, коррупции и отсутствия корпоративной культуры. Поэтому и кажутся абсурдными попытки бить по рейдерам путем создания *«Антирейдерского союза», «экспертных комиссий» или «Государственной межведомственной комиссии по вопросам противодействия незаконному поглощению и захвату предприятий».* Президент Украины Виктор Ющенко даже предложил в своем указе «О мерах по усилению защиты права собственности» *ввести уголовную ответственность за рейдерство.* Интересно, в чем именно президент видит состав преступления в рейдерстве? Как законодатель будет отличать «черное» рейдерство от «белого», т.е. от целиком законного,

но недружественного захвата? Разве мало Уголовного кодекса, который четко определяет понятия «подделка документов», «взяточничество», «вымогательство» и даже «нарушение коммерческой тайны»?

**Бороться с рейдерством - все равно, что бороться с симптомами болезни, не излечивая болезнь.** Шумиха вокруг проблемы рейдерства, поднятая сейчас в прессе, является не более чем бурей в стакане воды. Только стакан этот плавает в бурном море с мутными водами под названием «украинская экономика».



### **30. КТО ПРЕДУПРЕЖДЕН, ТОТ ВООРУЖЕН**

Знание тактических приемов захвата предприятия крайне необходимо для успешной защиты от недружественного поглощения, потому что позволяет планировать превентивные меры по защите.

Захват предприятия — это тщательно спланированная операция, разделенная на стадии, последовательно реализуемые захватчиками. От качества отработки каждой из них зависит в конечном итоге успех всей операции, именно поэтому они одинаково важны. Прежде чем предпринимать первые шаги, необходимо собрать максимально полную информацию об объекте своего интереса.

Сведения юридического характера должны содержать информацию об учредительных документах, кредиторской и дебиторской задолженности, об истории приватизации и эмиссии акций, освещать внутренние положения и регламенты, фактические обстоятельства проведения эмиссий, порядок принятия решений органами управления, их компетенцию. Необходимо узнать условия приобретения прав на недвижимость и землю, порядок приватизации объекта и оформления этих прав и структуру собственности на предприятии.

Информация личного и делового характера может касаться личных взаимоотношений, неформальных интересов менеджеров и мажоритарных акционеров, содержать данные о фактических лидерах и недовольных, о возможных очагах конфликтов, о партнерах, поставщиках, кредиторах, покупателях. Полезно быть осведомленным о привычках, связях, контактах, кругах общения. Не будет лишним узнать, какой в компании режим охраны и режим доступа к документам.

После того как информация собрана, нужно ее проанализировать. Это позволит определить наиболее слабые места предприятия и спланировать нападение именно через эти прорехи в обороне. Существует четыре основных способа захвата предприятия: через акционерный капитал, кредиторскую задолженность, органы управления или оспаривание законности приватизации. Конечно,



можно комбинировать эти способы в зависимости от результатов анализа собранной информации.

Рассмотрим основные тактические приемы захвата предприятия. Если захватчик принял решение **о нападении через акционерный капитал**, значит, в результате анализа выяснилось, что акционерный капитал либо слабо контролируется, либо распылен.

Первое, что должен сделать рейдер, это в наиболее сжатые сроки при минимальной огласке скупить максимально возможный пакет акций предприятия. Удовлетворительным результатом будет покупка пакета, дающего право инициировать проведение собрания акционеров и определять повестку дня. Хорошее приобретение — пакет, близкий к контрольному, или позволяющий приблизиться к нему путем склонения на свою сторону колеблющихся акционеров. Представьте себе типичное АО, акционерный капитал которого распылен среди членов трудового коллектива с невысокой зарплатой и массой социальных проблем. Если предложить этим счастливым обладателям акций немного денег, но значительно больше, чем они рассчитывали получить, на предприятии начнется ажиотаж.

Второй шаг — лишение собственника, контролирующего предприятие, возможности участвовать в собрании акционеров. В этом фантазия захватчиков практически не знает границ. Блокирование возможно осуществить с помощью решения суда о наложении ареста или запрета голосовать. Если эмиссия акций была проведена с нарушениями действующего законодательства, ее отмена может привести к уменьшению размера пакета акционеров, владеющих контрольным пакетом. После того как различными манипуляциями удастся добиться своего преимущества на собрании акционеров, такое собрание будет немедленно проведено с повесткой дня: «Выборы новых органов управления общества». А это значит, что контроль над предприятием будет потерян сразу же после того, как захватчики сменят органы управления.

Еще одним часто встречающимся способом захвата предприятия является *установление контроля через кредиторскую задолженность*. В этой схеме рейдеры скупают с максимально возможным дисконтом кредиторскую задолженность предприятия и консолидируют ее на одной или нескольких подконтрольных структурах. Если удастся консолидировать достаточно большой (соизмеримый с размерами бизнеса) объем задолженности, особенно если она обеспечена залогом, то предъявление такой задолженности положит на лопатки бизнес и сделает предприятие банкротом. Далее в стандартном раскладе — банкротство компании и установление контроля над активами. Но высшим пилотажем среди захватчиков считается искусственное создание (вопреки желанию менеджмента) задолженности и финансовых проблем на предприятии.

Именно так поступили изобретательные захватчики с предприятием, которое имело замкнутый цикл производства скоропортящихся продуктов питания и соответственно не имело складов для хранения готовой продукции. Вся произведенная продукция шла прямым потребителю. В силу определенных причин завод имел только один выезд с территории. Через него поставлялось сырье и вывозилась готовая продукция. Захватчики простимулировали горводоканал на проведение ремонтно-восстановительных

работ прямо перед въездом на завод, и там за одну ночь появился огромный котлован, фактически заблокировавший подвоз сырья и вывоз готовой продукции с завода. Водоканал продержал «оборону» две недели, но этого было достаточно, чтобы завод остановился, контракты были расторгнуты, а на предприятие наложены штрафы за невыполнение условий контракта. Тем самым финансовое здоровье компании было подорвано, и выкупить ее за долги не составило никакого труда.

Захватчики говорят, что топ-менеджмент — самое слабое звено любого предприятия, наиболее уязвимое при проведении захвата. Неспроста сбор информации личного и делового характера стоит отдельным разделом в плане нападения на компанию. Если топ-менеджмент наделен излишними полномочиями или контроль за деятельностью руководящих органов ослаблен, можно достаточно быстро лишить предприятие активов, склонив менеджмент на сторону захватчика. Тогда у собственников в управлении останутся только учредительные документы, а активы компании благополучно и на законном основании сменят своего владельца и, возможно, несколько раз подряд.

Способов склонить менеджмент на свою сторону история знает предостаточно. Это и банальный подкуп, и обещание сохранить должность после смены собственника, и шантаж, и игра на человеческих слабостях, и уголовное преследование, и использование внутренних противоречий в коллективе. Каков бы ни был способ воздействия на

руководство компании, цель у него всегда одна — принудить действовать в интересах захватчиков.

Отличным поводом к захвату предприятия являются внутренние противоречия между акционерами компании. Отсутствие единства целей и способов их достижения делает акционеров похожими на героев басни — лебедя, рака и щуку. Особенно это привлекательно для захватчиков, если акционеры одновременно являются менеджерами компании: тогда к административному ресурсу добавляется еще и ресурс собственника, что при определенных обстоятельствах многократно усиливает позиции захватчиков и позволяет атаковать предприятие с разных сторон.

Последнее время в России, да и в Украине, проходит отработку новый способ сравнительно честного лишения граждан собственности — *оспаривание итогов приватизации предприятия*. Инициатором этого процесса может быть любое заинтересованное лицо. Инструментом борьбы выступают судебные органы, потому что оспаривание законности приватизации возможно только в суде. А решение суда придает этому инструменту абсолютную легитимность. Судебный процесс на территории СНГ — это увлекательное состязание в знаниях приватизационного законодательства, в силе административного рычага, в размерах финансовых ресурсов. И тот, у кого этих ресурсов окажется больше, и выйдет в конечном итоге победителем соревнования за право называться законным собственником предприятия. Очень высока вероятность того, что у захватчиков ресурсов будет больше, так как решение о нападении принимается только тогда, когда есть уверенность в победе. А она приходит только в результате скрупулезного анализа всех возможностей компании-цели, в том числе финансовых и административных.

Захват предприятия — это прежде всего бизнес и, как любой бизнес, он строится на четком планировании и взвешенном экономическом расчете. Если «цифры не пляшут», то проект считается нерентабельным и, скорее всего, не будет осуществлен. Поэтому задача любого предприятия провести превентивную подготовку к обороне и сделать захват как можно более дорогим мероприятием, а следовательно, невыгодным. Задача обороны сводится к тому, чтобы стоимость захвата была равна стоимости покупки, тогда захватчик будет вынужден либо договариваться о покупке предприятия, либо вообще откажется от проекта.



### 31. СМИ РОССИИ О РЕЙДЕРАХ

**Все еще владеете заводом? Тогда мы идем к вам!\***

В прошлом году в России было украдено чужой собственности на 120 миллиардов рублей

**Кому и как это удается?**

Российские рейдеры (от англ. raid — захват) почти каждый день воруют заводы и фабрики. Чтобы завладеть чужим добром, захватчики «покупают» чиновников, шантажируют руководителей предприятий и подделывают документы. Министр МВД Рашид Нургалиев призвал бороться с рейдерскими схемами, назвав их пришедшими «на смену криминальным банкротствам». А президент Путин объявил, что рейд «серьезно дестабилизирует российский бизнес и инвестиционный

---

\* Алексей ОВЧИННИКОВ, Комсомольская правда, 31.03.2006

климат». Что это за люди такие, которые так насолили экономике страны и власти?

### **Как рыночная торговка здание украла**

...В кабинете следователя продавщица обуви Т. Г. потеряла сознание. А как тут не потерять, если тебя обвиняют в том, что ты украл... половину особняка в центре Москвы стоимостью 40 миллионов долларов! Точнее, акции ЗАО, которому принадлежит этот нехилый по размерам домик. Торговку быстро отпустили — стало ясно, что, используя ее паспортные данные, рейдеры нанесли очередной удар по обороняющимся владельцам дома...

Тылы того самого АО напоминают войсковую часть — высокий забор и «оборонительные сооружения»: противотанковые «ежики», колючая проволока. Силового захвата хозяева дома ждут года полтора кряду. Здесь когда-то располагалась главная «кормушка» Московского горкома партии — комбинат питания. После приватизации комбинат стал частным. Акционеры спокойно делили прибыль от аренды вплоть до 2004 года. Пока не началось...

Если бы рейдеры занялись писательством, их книгами зачиталась бы вся страна — по части сложных ходов и оригинальных сюжетных линий равных им нет. Сначала на имя директора бывшей «кормушки» прислали «черную метку» — обычный гроб. Дальше — жестче. Откуда-то появился протокол собрания акционеров, в котором те выбрали нового начальника. К важной бумаге (как потом выяснится, поддельной) была приложена справка из загса. Так, мол, и так, подтверждаем, что старый директор помер. Следователей чуть инфаркт не хватил, когда они зашли в кабинет «покойника», а тот протянул им руку для приветствия. Тогда разобрались и даже долго смеялись. Но успокаиваться атакующие не собирались: за пару дней до собрания акционеров из Республики Тыва пришло определение. Судья запрещал им все сделки.

- Где вы, а где Тыва? — спросил я у юриста ЗАО О. Г.

- Да че тут непонятного? — В отличие от меня для него все было ясно. Мол, мы сдали помещение некоей фирме, получили деньги, а в здание не пускаем.

- Почему?

О.Г. вопросу удивился:

- Да все договоры, которые в суде были, — липа! Не знаем мы такой фирмы.

- А куда же судья смотрел?

- Это ты у него спроси... — деликатно ответил он. Г. хорошо знает, что если нет доказательств получения человеком взятки, то и взяточником его называть нельзя. Официально судья «ошибся»...

- И вы знаете, чьих это рук дело?

- Еще бы! — хмыкнул Г. — Один из акционеров наших, кстати, зять бывшего кремлевского деятеля...

**«Не взяли? Значит, мало давал!»**

Узнать жизнь рядового захватчика можно, только поработав им. Но устроиться в рейдерскую контору оказалось непросто. Офисные работники вежливо посылали меня почти неделю. Но в одной инвестиционной компании моим предложением заинтересовались. Как и деталями моей биографии - образование, паспорт и трудовая книжка (ее обещал занести потом). Да, профессию перевернуть не получится...

- Журналистом был, уволился вот перед Новым годом... — наспех сочинил я легенду.

Один из сотрудников рейдерской конторы перезвонил уже через день:

- Про рейд пишешь, писатель?

На повторенную байку об увольнении из газеты он расхохотался:

- Когда, говоришь, уволился? А твоя газета за тебя продолжает единый социальный налог платить. И с зарплаты у тебя 13 процентов налога недавно вычли. Странно, да? Встретимся, только без имен...

В модную кофейню мой несостоявшийся шеф прибыл на модном «Лексусе». Галстук, пиджачок, дорогой парфюм и навороченная барсетка — все в нем говорило о том, что голод ему в ближайшие лет 500 не грозит.

- За кофе ты платишь, — с ходу наехал он на меня. — Ты мне уже в 100 баксов обошелся!

- Не понял...

- А кто же мне так просто про твои отчисления скажет? Ну, че у тебя?

Победа демократов и последующая за ней приватизация стали хлебом с икрой и маслом для Игоря. Пробы сил состоялись на автомастерской. Сначала он с друзьями помог работягам оформить мастерскую в собственность, а потом те переписали все на него и друзей. Контрольный пакет тогда измерялся не акциями, а объемом бицепсов и температурой паяльников. Их и продемонстрировали перепуганным автослесарям.

- Не те времена сейчас, — тоскует Игорь. — Только «бабки» всем давай.

- А если не возьмут?

- Значит, мало предложил... Но мало «купить» чиновника. Тут еще головой поиграть надо...

Одной такой «игрой» он гордится особо. Как-то компания Игоря скупила акции заводика и подделала исполнительные судебные листы. С ними пристав стал заходить на предприятие каждый день. Директор все понял — нанял ЧОП и приготовился к обороне. Так продолжалось два месяца, пока владелец не навел справки. Узнав, что они липовые, снял охрану. Тут-то и пришел настоящий исполнительный лист. А директор снова подумал, что фальшивка...

- Неужто любое здание захватить можно? - Я почувствовал себя абсолютно незащищенным.

- Можно, — подтвердил он.

- И даже «Белый дом»? — вконец расстроился я беспределом.

- Ты что, больной? — оторопел мой собеседник. — Кто же сегодня против власти попрет-то? Ни на одно государственное здание рейдер не посягнет. Швеей-мотористкой на зоне никто быть не хочет, — явно намекнул он на Ходорковского...

Как и обещал, Игорь оставил меня наедине со счетом. А мне стало грустно. Выходит, за все годы перестройки государство научилось защищать только принадлежащее ему? Утешил себя мыслью о том, что хоть что-то в этой стране неприкосновенное, кроме Стабфонда, осталось...

### **Пьяный мужик — находка для разведчика**

Вторая попытка была успешнее. За 20 долларов в день мне предложили поработать «пионером» — сборщиком предварительной информации о рейдпригодном предприятии. И никаких тебе трудовых книжек. Представившийся Анатолием человек пришел на встречу не один — с собой он привел моего напарника и тут же приступил к инструкции:

- В общем, чем там мужики живут, с кем директор трахается, ездит на чем, кого облаял... Поняли, да?

На раскрутку мужиков Анатолий выделил нам 150 долларов.

Еще неизвестно, кого рейдеры больше любят — своих жен или уволенных сотрудников тех предприятий, которые попали в их поле зрения. От обиды на руководство рабочие выкладывают всю правду.

- Не, ты посмотри, что делает! — рассказывал нам про своего бывшего босса в рюмочной теперь уже безработный Слава. — 14 лет на него оттарабанил, а теперь не нужен стал!

Маленькому деревообрабатывающему заводу за МКАД маленький человек Слава стал не нужен полгода назад. Но, как и всякого уволенного, его до сих пор гложет обида. Хотя сокращение его прошло вроде бы по закону: с приказом за три месяца, пособием и теплыми словами на прощание. Уже скоро мы знали о директоре почти все. Сын — коммерческий директор, жена — гулящая, но непьющая (во как бывает!) баба, зарплату рабочим в конвертах выдают... Оставшиеся от подкупа народа сто долларов мы с подручным поделили пополам. Всю обратную дорогу тот расписывал мне, какая жизнь у нас скоро начнется:

- Утонем в бабле, Леха! — завершил он свою речь, но утонул почему-то в сугробе. На то он и «пионер». В бабле тонут совершенно другие люди...

**«Не будет взяточников — не будет и захватов»**

- На самом деле рейд — целая наука, — с азартом объяснял мне тонкости захватнического искусства управляющий партнер инвестиционной компании «Русский проект» Андрей Тюкалов. — Да и рейдеры бывают разными. «Черные» — это беспредельщики, которые и судью купят, и бумажку подделают.

Себя Тюкалов относит к «белым», захватывающим здания только законными способами.

- Вот ты знаешь, например, чем удобны суды отдаленных от Москвы регионов? — Продолжал рейдер. — Фиг туда доберешься! И пока разберутся: поддельное решение суда или нет, захват состоится... А вообще, такие рейдеры, как я, только оздоравливают экономику!

- А в правительстве по-другому считают, — вспомнил я заявления Нургалиева и Путина...

- Ты просто посмотри на «красных директоров»! — убеждал меня в своей общественной полезности Тюкалов. — Зарабатывать они научились только на арендной плате. Это паразиты для экономики. По сути своей, они тоже захватчики: за бесценок скупили предприятия во время большой приватизации!

Спорить с ним не имело смысла. Первоначальное накопление капиталов было невозможно без воровства госсобственности под покрывалом приватизации.

Российские рейдеры с годами только учились. За несколько лет даже типовые схемы появились:

- Начинается все с того, что с вами пытаются договориться по-хорошему, — выдавал Тюкалов профессиональные тайны. — Если не получилось — покупается реестр акционеров, устав, проводится сбор информации среди бывших сотрудников, а у ворот некие люди скупают у рабочих акции. Очень тревожный звоночек, когда у вас неожиданно часто начинают устраивать проверки: то налоговая, то пожарные, то еще кто... Как правило, они появляются у вас по наводке захватчиков. А там и до захвата недалеко.

- Так как же Нургалиеву с «черными» рейдерами бороться? — спросил я.

- Да не с теми они воюют, — погрузился Андрей. — Не брали бы чиновники взяток, и их бы не было. Когда в прошлом году у одного института украли здание, взятка «кое-куда», составила 300 - 400 тысяч долларов.

### **Я подавился пивом**

- Не удивляйся, — похлопал меня по спине собеседник. — Там еще несколько купленных судебных решений было, «аренда» милиции, судебные приставы, служба которых вообще в коммерческую превратилась. Пристав с группой физподдержки из 10-15 человек вылетит исполнять судебное решение в любую точку страны тысяч за 60

- 70 «зеленых». Сейчас, после объявленной борьбы, ставки вырастут: риск-то увеличивается...

На этом наш разговор, по сути, закончился. Еще около часа мы допивали пиво и крутились вокруг одного вопроса: почему в нашей стране любая борьба с преступностью только увеличивает размеры самой преступности? Признаков ответа друг у друга так и не обнаружили. Поняли одно: вместе с бесплатной медициной и образованием за 15 лет капстройки куда-то подевались бесплатная милиция, суды и прочие организации, существующие на мои налоги, - за зарплату пальцем не пошевелят. На том и расстались...

### **Антирейдеры**

Как любовь порождает ненависть, так и один бизнес ведет к появлению другого. Рейд заставил директоров искать от него защиту. Бывший сотрудник спецслужб Роман Ромачев почуял эту нишу одним из первых. От заказов на его программу «антирейд» до сих пор нет отбоя.

- А почему не милиция?

- У них инструкция есть, — отвечает Ромачев. — Не вмешиваться в споры хозяйствующих субъектов. Силовики — они же как хирурги...

Свою фирму Роман сравнивает с поликлиникой:

- Наша задача — понять, с кем мы имеем дело. И заранее найти признаки захвата. За деньги мы рассказываем, кто копает под него и как от всего этого лучше предохраниться. Цена такой бизнес-разведки может доходить до нескольких тысяч долларов.

- Ты шпион? — догадался я.

Антирейдер усмехнулся:

- Меня не раз пытались переманить в одну компанию со значительным окладом, но люди явно путали бизнес-разведку с промышленным шпионажем. Мы же собираем данные из открытых источников.

- Интересно, а что вы будете делать, когда коррупция в России возьмет да и закончится? — предположил я. — Зарабатывать не на чем будет...

Ответом мне был смех Романа. И по его настроению стало ясно — он недолюбливает фантастические жанры... И безработица ему явно не грозит...

### **Пять признаков того, что вас атакуют**

1. Акционеры получили пустые заказные письма.
2. На ваше предприятие зачастили проверки.
3. Какие-то люди у ворот завода скупают у рабочих акции дорого.
4. Вам делают предложение о продаже.
5. В СМИ появляются статьи о нарушениях прав акционеров на вашем предприятии.

**Сколько стоит рейд (по опросам рейдеров)**



Разведка — до \$35 000.

Разработка схемы захвата — до \$15 000.

Возбуждение уголовного дела по «нехорошей» статье (наркотики, изнасилование и пр.) — до \$70 000.

«Закрытие» хозяина в СИЗО — до \$50 000.

Закрытие уголовного дела — до \$2 000 000.

Депутатский запрос — до \$10 000.

Сюжет по ТВ — до \$40 000.

Заказ налоговой проверки — до \$5000.

Нужное судебное решение — до \$400 000.

Выполнение судебного решения с помощью приставов — до \$30 000.

Силовой захват — до \$500 на каждого бойца.

### **Мнение эксперта**

У захватчиков нет препятствий для регистрации липовых документов

Сергей М., начальник управления контроля и методического обеспечения расследования особо опасных преступлений Следственного комитета МВД РФ:

— В прошлом году в производстве находились 346 уголовных дел, так или иначе связанных с незаконным слиянием и поглощением. Объем захваченных или подвергающихся захвату активов в 2005 году составил 120 миллиардов рублей.

Криминальные захваты приобрели массовый характер после принятия Закона «О госрегистрации юрлиц и индивидуальных предпринимателей» от 8 августа 2001 года. По нему налоговые инспекции не наделены правом проверки сведений, изложенных в предоставленных документах. Так что для захватчиков сегодня не существует препятствий для регистрации фиктивных документов. Любой предприниматель или акционер может в одночасье лишиться всех акций и недвижимости!

Чтобы исправить ситуацию, мы предлагаем дать налоговикам право проводить проверку достоверности предоставленных для регистрации документов. А в случае обнаружения фальшивок направлять их в органы внутренних дел. Необходимо увеличить сроки регистрации юрлиц с 5 до 25 суток. Кроме того, нужно ввести обязательное нотариальное заверение протоколов собраний юрлиц.

### **Классика российского рейдерства\***

*Слово «рейдерство» стало модным в России около двух лет назад. Именно тогда и Президент, и глава Минэкономразвития РФ заявили, что рейдерство — бич современной экономики. И потому борьба с рейдерством*

---

\* Московские новости, 02-07-2007

— *важнейшая задача правоохранительной системы, да и общества в целом.*

Однако рейдерство, увы, никуда не исчезло. И масштабы его только растут. И даже понятно, почему. Правоохранительные структуры, которые, по идее, должны противостоять рейдерству, активно в нем участвуют. Конечно, не на уровне федерального руководства. А на уровне многочисленных, не в меру алчных и, видимо, разочарованных в перспективах государственной карьеры офицеров среднего и низшего звена. Те или иные люди в погонах за минувшие годы вошли в состав устойчивых рейдерских группировок, которые пользуются обкатанными, наработанными технологиями захвата чужой собственности.

Если прежде (до 2004-2005 гг.) рейдеры действовали, как правило, в интересах корпоративных заказчиков, которых интересовали крупные предприятия и объекты недвижимости, в последние годы оформившиеся рейдерские группы работают уже строго на себя. Стандартная логика их действий: захватить чужую собственность и как можно быстрее продать ее. Чтобы потом с законными владельцами и государственными органами разбирался уже конечный покупатель. Сформировались устойчивые группировки, которые занимаются исключительно скоропостижным отъемом собственности. Используя для этого как отдельные положения действующего законодательства, так и пробелы в законе. Причем профессиональные рейдеры в своих атаках на чужое добро не останавливаются ни перед чем — ведь они, по сути дела, играют роль пиратов наших дней, и всех их методики — самые что ни на есть пиратские.

Классическая рейдерская группа в современной России, как правило, состоит из:

1. Бизнесмена — главы группы, всегда располагающего некоторым объемом свободных наличных денег: рейдерская атака требует прямых затрат, и кто-то должен эти затраты нести. Важнейшая функция бизнесмена — руководителя рейдерской группы — правильно подобрать объект атаки. Главное (хотя, конечно, далеко не единственное) условие: у собственников объекта не должно быть слишком сильной силовой «крыши» (государственной или криминальной), которая могла бы «погасить» рейдерскую атаку на стартовой стадии.

2. Прокурорского работника, который может быстро и эффективно, без лишних вопросов и «зазубрин» возбуждать уголовные дела против атакуемых собственников или их представителей.

3. Следователя, который готов очень быстро расследовать возбужденное прокуратурой (п. 2) дело и прийти к выводу, что владелец того или иного объекта, интересующего рейдерскую группу, или же его представители кругом виноват перед государством и обществом. А потому необходимо арестовать всех людей,

контролирующих объект и могущих организовать сопротивление рейдерской атаке.

4. Милиционера, который своевременно арестует всех, кого нужно, и все, что нужно.

5. Судьи, который в нужный момент вынесет единственное правильное решение о заключении под стражу владельца атакуемого объекта, а также заранее знает, какой приговор нужно вынести по уголовному делу против собственников или менеджеров этого объекта.

И совершенно необязательно, чтобы все эти люди (п. 1-5) были высокопоставленными. Достаточно, чтобы они четко контролировали территорию (город, район), на которой осуществляются рейдерские захваты. Работали быстро и слаженно, не давая никому, включая вышестоящие правоохранительные и судебные инстанции, вникнуть в суть дела и помешать захвату.

По данным Минэкономразвития, устойчивые рейдерские группы только за 2006 год незаконно захватили собственность общей стоимостью свыше 2 млрд. долларов США. Эти группы принято называть, как правило, по имени их руководителя — того самого бизнесмена, разрабатывающего стратегию рейдерской операции и обеспечивающего финансирование всех поделщиков (п. 2-5).

**Пример.** Одна из самых известных в Москве групп — так называемая «ксенофонтовская». Ее неформальный лидер — Сергей Ксенофонтов (родился 2 ноября 1951 года), генеральный директор Первого московского часового завода, член-корреспондент Международной академии информатизации (этот высокий «статус» стоит в наши дни около \$10 тыс.).

В состав группы, по некоторым данным, входят следующие ответственные работники плаща и кинжала:

- первый заместитель прокурора ЗАО г. Москвы младший советник юстиции Владимир Черкашин;
- старшие следователи следственной части следственного управления ЗАО г. Москвы Сергей Кезиков и Маргарита Чиковани;
- сотрудник прокуратуры г. Москвы Николай Шувалов;
- судья Дорогомиловского районного суда Татьяна Лукьянова.

Группа работает почти безупречно. За последние годы она осуществила несколько успешных операций. В частности, захват ООО «Альпийский уголок», которому принадлежит «АвтоКарум» — один из крупнейших в Москве дилеров концерна «Даймлер Крайслер» с оборотом около 20 млн. долл. в год. Еще в 2005 году владелец «АвтоКарума» Сергей Барташов был отправлен в тюрьму, после чего захват его собственности стал делом техники. Профессионалы не подвели.

Начинается же классическая рейдерская атака с получения информации о «сладких» и недостаточно защищенных коррумпированных объектах.

рованными силовиками объектах. Сбором такой информации может заниматься любой участник организованной рейдерской группы, но прежде всего это — зона ответственности руководителя группировки. Если не хотите стать жертвой рейдеров — проверьте, не является ли Ваш случайный собеседник в ресторане или на отдыхе главой соответствующей банды.

### **Рейдеры в хайтеке России: правда жизни\***

*Рейдерские захваты производственных активов организаций, земли или недвижимости за последние два-три года стали нормой деловой жизни России. В Петербурге произошло несколько захватов предприятий, за которые шла самая настоящая война. Практика показала, что любая высокотехнологическая компания и даже завод, работающий на оборонную промышленность страны, могут стать объектами интереса рейдеров.*

#### **Оборона «Измерона»**

Одним из крупнейших дел по захвату технологического предприятия стала история завода «Измерон», начавшаяся 21 сентября 2004 года. На территорию предприятия ворвались около 50 человек с битами и кусками арматуры в руках (сотрудники ЧОПов «Триумф» и «Селенга»), которые блокировали входы и выходы. Действиями пришельцев руководил некий Олег Федоров, представившийся «бывшим сотрудником милиции». Вместе с господином Федоровым на предприятие явился некто Сергей Кириллов, отрекомендовавшийся исполнительным директором «Измерона» и сообщивший, что его на эту должность назначил директор предприятия Владимир Войцеховский. Тот, в свою очередь, в этот момент находился в больнице (эту информацию по телефону подтвердил и сам господин Войцеховский, заявив, что «на заводе все в порядке»). Пришельцы предъявили копию постановления Арбитражного суда Петербурга и Ленобласти, вынесенного в обеспечение иска миноритарного акционера ЗАО «Измерон» пенсионера Олега Кравченко.

**Завод «Измерон»**, ранее Ленинградский инструментальный завод, занимается производством высокоточных измерительных приборов для различных отраслей промышленности. Располагая высокими технологиями и современной производственной базой, завод реализует новейшие разработки и конструктивные решения. «Измерон» представляет собой замкнутую технологическую цепочку, которая включает конструкторское бюро, технологический отдел, метрологическую службу, экономический отдел, производство высокоточного измерительного инструмента и электронных средств контроля линейных величин.

---

\* Григорий Васюков / CNews Северо-Запад, 22.12.06.

Комплекс зданий завода состоит из 15 производственных и офисных зданий общей площадью 40 000 кв.м. и находится в историческом центре Санкт-Петербурга, между Синопской набережной Невы и Суворовским проспектом. С двух других сторон его окружают Александро-Невская лавра и Смольный собор.

В каталоге знаменитого авиасалона МАКС-2003 «Измерон», производитель высокоточных измерительных приборов, фигурировал наряду с такими монстрами оборонки, как, например, концерн ПВО «Алмаз-Антей» и ГУП «АВПК «Сухой».

Как стало известно CNews, истец работал сторожем на заводе, и когда захватчикам не удалось провести скупку акций — трудовой коллектив был достаточно сплоченный, и сотрудники не захотели расставаться со своей долей предприятия, — у г-на Кравченко был куплен минимальный пакет ценных бумаг (он составлял буквально 2-3 акции). Его удалось убедить, что предприятие разваливается, деньги разворовываются, и нужен новый сильный хозяин, который наведет порядок. Получив от него доверенность на представление его интересов в суде как акционера, захватчики подали несколько исков, пытаясь оспорить сделку трехлетней давности по передаче имущественного комплекса ЗАО «Измерон» в ОАО «НПО 'Измерон'». Получив под это обеспечительную меру в виде ареста объектов недвижимости, зимой захватчики организован «заход». И, так как у них не было необходимого пакета акций для того, чтобы поменять генерального директора, произошла попытка подделки второго реестра акционеров, объявленного «ранее утерянным». По всей видимости, в рамках подготовки территории завода к продаже третьим лицам.

### **Завод «Измерон» стал объектом вожделения рейдеров**

Как рассказывал CNews Валерий Зинченко, руководитель отдела корпоративных конфликтов антирейдерской компании «Зеленый Коридор»: «ситуация носила откровенно криминальный характер, и не только по документам. Завод «Измерон» подвергся захвату так называемых «черных» рейдеров. Наличествовали все характерные признаки: подделанные документы, работа с чиновниками, силовой захват. Все было очень запутано, я даже не могу сказать, кто именно руководил атаковавшими «Измерон». Постоянно менялись «ответственные хранители». Никакого конкретного лица, с которым можно было бы вести разговор, не было. Собственно захват осуществляли профессиональные наемники, которые имеют отношение к юриспруденции, к силовым, криминальным блокам и которые, безусловно, связаны с правоохранительными органами. Без всего этого было бы просто невозможно устроить подобное. На завод приезжали все: от участковых до генералов. Все было подготовлено очень серьезно, так как там было за что бороться. Объект стоит порядка 20 млн. долл., плюс центр города и хорошие подъездные пути. Территория

очень интересная в плане инвестиций в будущем. Это было одно из первых оборонных предприятий, которое подверглось захвату».

В ходе следствия по делу «Измерона», сопровождавшегося чередой убийств (погибли соучредители ЗАО «Измерон» — Елена Нещерет и Борис Переверзев), была установлена его связь произошедшего с убийствами главы концерна «Алмаз-Антей» Игоря Климова, главы компании «Химинвест» Михаила Иванова и соучредителя компании «ПКФ Русма» Рубена Нариманова.

За всеми ними стоял Константин Братчиков, соучредитель Ладожской инвестиционной компании (ЛИК), который посчитал, что Климов обошел его при дележе имущества ЛИКа. Эта компания занималась скупкой акций промышленных предприятий и к моменту перехода Игоря Климова на работу в администрацию президента в начале 2000-х годов контролировала несколько заводов в Петербурге и на Северо-западе, в том числе и «Измерон». По версии следствия, Игорь Климов, работая в Москве, продолжал влиять на деятельность заводов, входивших в ЛИК. Совладельцем «Измерона» до последнего времени была сестра Игоря Климова Инна, а г-жа Нещерет отказывалась пускать Братчикова на свое предприятие без указания Климова. Когда же Климов и Нещерет были убиты, а наследники убитых продали свои пакеты акций не Братчикову, а компании «Форум Инвест», неизвестные лица организовали рейдерский захват завода «Измерон».

Рейдерам, однако, не удалось предусмотреть всего: проблема заключалась в том, что помимо производственных площадей на заводе были корпуса, которые сдавались в аренду. Огромному количеству арендаторов захват в одночасье закрыл вход на работу. Один из таких арендаторов, который помимо этого был еще и акционером, Ярослав Нещерет, директор компании «Проммашинструмент», обратился в антирейдерскую фирму «Зеленый коридор» с просьбой помочь разобраться в обстоятельствах. В результате в ноябре-декабре 2004 года была подготовлена юридическая ситуация, которая позволила получить «Проммашинструменту» ответную обеспечительную меру в виде права на вывоз имущества, которое находилось на территории завода «Измерон». «В рамках правового поля, под прикрытием приставом и физзащиты нам удалось попасть на территорию завода. В течение нескольких суток, КАМАЗами мы бесперебойно вывозили имущество на склад, который был арендован специально для этих целей. Операция прошла достаточно успешно. Противники ничего не смогли нам противопоставить», — рассказывает г-н Зинченко.

В дальнейшем следствие задержало по делу о захвате «Измерона» руководителя компании «Петродворцовое автотранспортное предприятие» Аллу Оленцевич (кроме мошенничества с имуществом завода она подозревалась также в хищении акций «Измерона»

стоимостью 8 млн. рублей), Владимира Войцеховского, бывшего директора «Измерона», Олега Федорова, руководившего атакой, и еще трех человек. Одному из них предъявили обвинение в убийстве Елены Нещерет в 2003 году. Задержаны также г-да Братчиков и Тюрин, по версии следствия, заказчик и исполнитель убийств.

В январе 2001 года в Петербурге была создана автономная некоммерческая организация **«Управление делами Регионального общественного фонда поддержки ФСБ и СВР РФ»**, которую возглавил Дмитрий Михальченко. Первой громкой инициативой вновь созданного АНО стал проект модернизации к 300-летию города Московского, Витебского и Балтийского вокзалов. Для этого было учреждено ЗАО «Управляющая компания «Форум»», гендиректором которой был тот же г-н Михальченко.

Как сообщил СNews источник, близкий к компании, не последнюю роль в урегулировании ситуации на «Измероне» сыграл Дмитрий Михальченко, руководитель «Управления делами Регионального общественного фонда программ УФСБ РФ по СПб и Ленобласти». Это подтвердил и г-н Зинченко из «Зеленого коридора». «После того, как мы выполнили свою работу в «Измероне», сдвинули дело с мертвой точки, ситуацией стал заниматься Михальченко. Он действовал в правовом поле. Об участии его попросили собственники. Он пришел и навел порядок, я не знаю на каких условиях. Мы работали как наемные юристы, сделали своё дело и ушли», - рассказал он.

С 24 октября 2006 года генеральным директором ЗАО «Завод Измерон» назначен Александр Устинов, новым генеральным директором ОАО «Научно-производственное объединение «Измерон» стал Сергей Родионов, а законным владельцем — компания «Форум Инвест», аффилированная со структурами г-на Михальченко.

#### **«Информтехнология»: фокус с исчезновением**

Если вопрос с «Измероном» более или менее решился: предприятие сохранило помещения, оборудование и трудовой коллектив, то ситуацию с еще одним крупным петербургским игроком на рынке заказа «оборонки» ООО «Информтехнология» иначе как туманной назвать трудно.

**Компания «Информтехнология»** была создана 16 января 1995 года в процессе реорганизации Всероссийского научно-исследовательского института радиоаппаратуры. Одним из учредителей и директором предприятия стал конструктор Фатех Урманчеев. По данным господина Урманчеева, в 2001-2002 годах выручка «Информтехнологии» составляла около 20 млн. долл. Компания производила и поставляла радиотехнические средства для гражданской авиации и морского флота и радиолокационные станции для контроля за воздушным движением. Основные рынки сбыта — авиапредприятия России, СНГ и Кубы.

В результате имущественного спора завод подвергался нескольким захватам. Первая попытка силового захвата завода и прилегающих к нему территорий была проведена 3 декабря 2004 года. Вторая — 27 октября 2005 года. Особенно интересны обстоятельства второго штурма комплекса зданий.

В этот день, около 17:00 группа неизвестных вооруженных огнестрельным оружием лиц в составе более 60 человек, взломав решетки на окнах первого этажа административного здания завода, а также разрушив грузовым автомобилем ворота, ворвалась на территорию. Среди нападавших были г-н Урманчеев, привлеченный им в процесс борьбы за завод Е.Г. Хохлов, а также начальник Василеостровского РУВД полковник милиции Никишаев В.Д. в сопровождении своих заместителей. На руках у «захватчиков» оказалось постановление арбитражного суда Санкт-Петербурга и Ленобласти о признании г-на Урманчеева легитимным директором завода.

Сотрудники частного охранного предприятия ЧОП «ВТС-1», которые на основании законных договоров обеспечивали безопасность территории и зданий, были выведены с территории завода и препровождены в Василеостровское РУВД для дачи показаний.

Но спустя четыре дня, 1 ноября, господин Востриков вернулся на завод в сопровождении заместителя прокурора города по надзору за милицией Владимира Владимирова, 15 сотрудников УБЭПа и бойцов СОБРа. Собровцы вывели с территории завода г-на Урманчеева и выставили охрану. Кроме того, прокуратура возбудила сразу два уголовных дела в связи с предыдущим захватом: в отношении господина Урманчеева — по статье о самоуправстве (по мнению прокуратуры, он не имел права организовывать захват, так как решение суда не вступило в силу) и в отношении начальника РУВД Виталия Никишаева — о превышении должностных полномочий. В ответ на это со стороны Урманчеева была подана жалоба в Генеральную прокуратуру РФ на действия г-на Владимирова.

Заложниками ситуации стали 400 работников предприятия, долги по зарплате которым составляли 16 млн. рублей, и заказчики продукции «Информтехнологии».

Дальнейшие судебные тяжбы привели к тому, что контракты с ФГУП «Государственная корпорация по организации воздушного движения в РФ» по поставке радиолокатора «Амур» и с Министерством транспорта и предприятием «Авиаимпорт» (Республика Куба) на сумму более 6 млн. долл. были приостановлены вместе с прекращением операционно-хозяйственной деятельности. Обслуживание более 40 локаторов производства «Информтехнологии» в России приостановилось, а получать разъяснения по этому поводу теперь нужно в Тюмени — именно туда, в поселок городского типа Антипино, новые собственники перенесли юридический адрес предприятия.



Но вернемся на год назад. Неприятности у предприятия начались в 2003, когда основной заказчик — Госслужба гражданской авиации — резко сократила платежи, и завод стал брать кредиты. На конец 2004 года долги предприятия составили, по разным источникам от 2,5 до 6 млн. долл.

Тогда партнером завода стал «Алекскомбанк» из города Александрова, входящий в группу компаний «Союз». Деловые отношения не сложились, но «Алекскомбанк» получил контроль над предприятием, отстранив предыдущее руководство. Последние, в лице Фатеха Урманчеева утверждают, что не получили кредита от банка, но тот стал распоряжаться стапроцентным «заложенным» пакетом акций предприятия. Сумма этой сделки составляла 500 тыс. долл. при стоимости всего имущественного комплекса примерно 35 млн. долл.

Через некоторое время «Алекскомбанк» перерегистрировал предприятие на себя, уволил Фатеха Урманчеева и назначил своего директора — Владимира Вострикова. При составлении договоров купли-продажи было подписано и нотариально заверено согласие г-на Урманчеева на отчуждение имущества. Имущество же, которым располагало предприятие, весьма привлекательно: это девять производственных корпусов, расположенных на Малом проспекте Васильевского острова, занимающих в общей сложности 3 гектара. Именно за это и сражались бывший директор предприятия Фатех Урманчеев и кредиторы.

**Группа «Союз»**, в которую входил «Алекскомбанк», формально специализировалась на операциях в секторе промышленной и коммерческой недвижимости. Реально же, как утверждают специалисты, занималась скупкой акций предприятий с дальнейшей их перепродажей. Самой скандальной акцией «Союза» стал случай с ульяновским заводом «Контактор», выпускающим низковольтные автоматические выключатели. Дело дошло до прокурорских разбирательств. Ситуация развивалась так: представители «Союза» устанавливали свои авто перед проходной «Контактора» и предлагали заводчанам «подарить» им акции. Заводское руководство в ответ инициировало открытые письма в СМИ, в которых утверждалось, что «союзовцы» не останавливались даже перед применением силы. В результате подобных действий 33% акций «Контактора» оказались в руках «Союза». Затем они были перепроданы московской компании «Сфера».

В сентябре 2004 года Арбитражный суд Санкт-Петербурга и Ленобласти признал решение ИМНС Василеостровского района о перерегистрации прав «Алекскомбанка» на «Информтехнологии» недействительной. Однако «Алекскомбанк» оспорил решение суда в апелляционной инстанции. После этого предприятие и подверглось череде «заходов».

В ноября 2005 года прокуратура Петербурга передала в суд Василеостровского района уголовное дело по обвинению бывшего генерального директора «Информтехнологии» г-н Урманчеева. Ему инкриминировали невыплату рабочим заработной платы из корыстной заинтересованности, злоупотребление полномочиями, и заключение ряда заведомо невыгодных для предприятия договоров в целях извлечения выгод и преимуществ лично для себя и знакомых.

На заседании межведомственной комиссии (МВК) по экономической безопасности, на котором было рассмотрено более 10 заявлений от местных компаний, ставших объектами недружественных поглощений, её председатель, вице-губернатор Михаил Осеевский заявил, что никаких признаков рейдерских атак представители МВК не нашли. «Это внутрикорпоративные конфликты, которые из-за низкой правовой культуры собственники решают грубыми методами. Вместо того, чтобы обратиться в суд, люди идут к нам», — заявил вице-губернатор г-н Осеевский. Однако члены МВК назвали серьезной ситуацию на предприятии «Информтехнология». Тогда г-н Осеевский пообещал, что вся информация по ним будет передана в правоохранительные органы.

Сейчас в здании комплекса «Информтехнология» на Васильевском Острове располагается управляющая компания «Инвест-Development» из Самары. Руководитель представительства компании в Санкт-Петербурге Константин Безпалько сообщил CNews, что «комплекс зданий был приобретен у физического лица». Имя продавца и сумму сделки г-н Безпалько называть отказался.

Интересно, что еще в октябре 2004 года источники близкие к ГК «Союз» сообщали следующее: «дальнейшая судьба «Информтехнологии» будет решена в ближайшие месяцы. Неопределенность в вопросе о судьбе компании связана со спецификой ее деятельности». И далее: «В «Союзе» не исключают и репрофилирования питерской компании. Ее наиболее ценными активами являются здания и земля на Васильевском острове. Площадь земельного участка — 3 Га. Гектар земли в этой части Санкт-Петербурга оценивается не менее чем в 1 млн.долл. Для иных целей могут быть использованы и здания компании общей площадью около 20 тыс. кв. м».

Эта информация появилась как раз в тот момент, когда компания готовилась к выпуску «нового поколения доплеровских метеорологических радиолокаторов, предназначенных для работы в условиях умеренного и холодного климата, а также в условиях субтропического и тропического климата». Локаторные системы, которые предполагалось запустить в производство, помимо своих основных функций, способны были обнаруживать ураганы на огромных расстояниях. Учитывая, например, катастрофические последствия цунами в Юго-Восточной

Азии и продолжающиеся природные катаклизмы, необходимость в таких локах очевидна.

Тогда же, в ноябре 2004 года, говорили, что новый владелец заключил договоры купли-продажи объектов недвижимости «Информтехнологии» третьим лицам. В свете появления на Малом проспекте В.О., д. 58 самарской компании «Инвест» — сделка удалась.

### **Всевидающее «ОКО»**

В начале осени этого года несколько фирм, занимающихся распространением компакт-дисков с аудио-видео продукцией и пользовательским софтом обратились в Ассоциацию предпринимателей малого и среднего бизнеса СПб. Поводом для обращения послужили, по словам предпринимателей, рейдерские атаки на их предприятия. Бизнесмены настаивали на том, что уже несколько месяцев в Петербурге под видом «борьбы с контрафактом» осуществляется планомерная попытка силовой монополизации рынка, в которой активное участие принимают сотрудники ГУВД.

Кампания по очистке полок питерских магазинов от нелицензионной продукции началась незадолго до проведения в Петербурге саммита G8, когда губернатор города Валентина Матвиенко высказалась за скорейшую легализацию рынка. На призыв откликнулось НП «ОКО».

**Некоммерческое партнерство «ОКО»** («Организация Контроля, Охраны и коллективного управления авторскими и смежными правами», гендиректор — Павел Альтов). Учредителями НП являются «Управление делами Регионального общественного фонда программ УФСБ РФ по СПб и Ленобласти» (бывшее «Управление делами Регионального общественного фонда поддержки ФСБ и СВР РФ», гендиректор Дмитрий Михальченко) и известный писатель-сатирик Семен Альтов.

Самым громким этапом борьбы НП «ОКО» с пиратами стало противостояние с сетью магазинов «505». По версии PR-директора сети Алёны Кондриковой события развивались так: «В начале июня представители НП «ОКО» предложили стать их партнерами однако тон разговора носил далеко не партнерский характер. Они дали понять, весь наш товар мы должны будем отныне приобретать у оптовиков, контролируемых «ОКО». А в «Обращении к торговым сетям», распространенным «ОКО» 2 июня 2006 года, присутствовал ряд, по сути, антиправовых пунктов. Например, обещание создать группу контроля, которая будет высылать, по приказу НП «ОКО», в тот или иной магазин «специальную бригаду, состоящую из сотрудников ГУВД с целью проведения официальной проверки» и изъятия товара, имеющего признаки контрафакта — «за исключением продукции, маркированной учетной маркой НП «ОКО». При этом маркировка

«производится на территории уполномоченного «ОКОм» склада, на возмездной основе». Разумеется, от такого грабительского «предложения» мы отказались. И тогда нам дали понять, что вскоре у нас начнутся неприятности».

7—8 июня во всех магазинах сети начались проверки УБЭП. Производилась тотальная выемка продукции. По словам г-жи Кондриковой, после начала проверок представители «ОКО» вновь предложили «505» сотрудничество, от которого сеть отказалась. В начале сентября ГУВД возбудило против «505» уголовное дело. Кроме того, таким же обыскам и изъятию товара подверглись магазины и склады сети «Титаник», которая также не приняла предложение «ОКО». В самом «Титанике» от комментариев на эту тему категорически отказывались.

Возбуждение уголовных дел против одних торговцев и фактическое препятствование нормальному ведению их бизнеса и попустительство нарушениям других участников рынка (в магазинах, входящих в НП «ОКО», по данным Экспертно-информационного центра Общества потребителей СПб и ЛО — акт экспертизы № 117 от 31.08.2006, — продается контрафакт) выглядят странными и заставляют задуматься о подлинные причины происходящего.

**Практика показала, что силовой метод, применяемый «черными» рейдерами, оправдывает себя**

Григорий Соломинский, юрист Ассоциации предпринимателей малого и среднего бизнеса категоричен в оценке ситуации вокруг «505» и «ОКО»: «это абсолютно классический рейдерский захват, что, в общем-то, и не скрывалось. Сотрудникам ЧОП «Магистраль» и поддерживающим их милиционерам ставилась прямая задача — сидеть дольше, изымать больше. Как еще назвать ситуацию, когда милицией у собственника изымались ключи, а в помещения запускались сотрудники ЧОП? О какой борьбе с контрафактом может идти речь, когда для проверяющих главным критерием «чистоты» диска является наличие на продукте маркировки «ОКО», а не его происхождение. Чего стоит хотя бы история, когда в уже проверяемые магазины сети пришла партия абсолютно лицензионных дисков напрямую от правообладателя, компании «1С», которые, естественно, были изъяты. «1С» пришлось их выкупать и везти обратно». Той же оценки придерживается и г-н Зинченко: «Произошедшее с сетью «505» укладывается в понятие о рейдерской атаке».

Касательно текущей ситуации г-н Соломинский отметил, что в различные суды города подано порядка 30 исковых заявлений о признании происходивших проверок и изъятий недействительными, а также на обжалование бездействия чиновников, но пока что ни одного назначения на рассмотрения добиться не удалось.

В УБЭП ГУВД ситуацию официально не комментируют. В некоммерческом партнерстве «ОКО» CNews заявили, что не понимают, откуда появилось название «сеть «505». По информации пресс-службы НП «ОКО», «в результате проведенных правоохранительными органами проверок выявлено, что магазины, на вывесках которых используется название «505», принадлежат разным юридическим лицам. Между организациями, которые производят контрафактную продукцию, занимаются оптовой и розничной торговлей, прослеживается связь. Договора о франчайзинге между этими организациями нет, торговый знак «505» нигде не зарегистрирован. Структура «505» в соответствии с формулировкой энциклопедического словаря подходит под определение синдиката. Действия организаций, входящих в этот синдикат, по заявлениям представителей правоохранительных органов, носят признаки преступной схемы». Кроме того, в «ОКО» сообщили, что не заявляли о том, что нашли фальшивую продукцию, «потому как это может установить только суд».

«Некоммерческие организации, к которым относится «ОКО, не могут выносить решений об официальном признании или непризнании продукции контрафактной. Суд признал диски, изъятые правоохранительными органами в синдикате «505», контрафактными. Возбуждено уголовное дело, которое расследует прокуратура», — отметили представители пресс-службы НП «ОКО». Однако пресс-секретарь «505» Алена Кондрикова сказала, что «ни с какими данными судебной экспертизы или решением суда никто в «505» не ознакомлен».

Тем временем НП «ОКО» сделало следующее заявление: «Представитель преступного синдиката «505» Алена Кондрикова, которая представляется разными должностями, может себе позволить клеветнические высказывания в адрес НП «ОКО», правоохранительных органов и исполнительной власти, поскольку невозможно привлечь к ответственности юридическое лицо, которое не существует».

Анализируя ситуацию, г-н Соломинский сообщил CNews, что «есть информация, что заказ на «505» поступил от человека, желающего монополизировать городской рынок аудио-видео продукции и компьютерных программ. Им недавно была приобретена сеть магазинов «Титаник», который сразу после этого вошел в НП «ОКО», — подытожил он. По некоторым данным, сеть «Титаник» приобрела промоутерская компания РМІ Евгения Финкельштейна.

### **Хотят ли рейдеры в ИТ?**

Комментируя привлекательность сферы высоких технологий для рейдерских захватов, эксперты расходятся во мнениях: руководитель отдела корпоративных конфликтов компании «Зеленый коридор» Валерий Зинченко считает, что «если высокотехнологичная компания обладает достаточными производственными активами, будь то недвижимость, земля, клиенты, подрядчики, оборот, бренд — конечно

она привлекательна. Я думаю, что какой-то разницы тут между сферами бизнеса нет. Если на высоких технологиях рейдер можно заработать денег, то почему бы ему ими не заняться? Конечно, совсем мелкие компании в бизнес-центрах мало кого интересуют, но вот возьмите ситуацию с акциями «Мегафона». «Белое» рейдерство, когда на законных основаниях происходит вытеснение одного владельца активов другим также существует».

С г-ном Зинченко согласен и Виктор Наумов, партнер юридической фирмы Beiten Burkhardt: «Корпоративное законодательство в России идентично для всех сфер экономики. Правила игры в сфере торговли, например, те же, что в телекоме или ИТ. Сейчас и телеком и ИТ — прибыльный бизнес и «лакомый кусок», что определяется динамичным ростом компаний и инвестициями, в том числе зарубежными. Вдобавок к этому, основным производственным активом таких компаний являются люди, что одновременно является преимуществом и минусом». «Преимущество состоит в том, что вложения в этой сфере идут преимущественно собственно в людей, а не в покупку какого-либо оборудования, в тоже время многие наши клиенты — ИТ и телеком-компании — создавались энтузиастами, которые за любовью к профессии часто не обращали должное внимание на юридически грамотное оформление своих дел. Нашей компании часто приходится исправлять пороки документации наших ИТ-клиентов, которые, при случае, вполне могли бы быть использованы как зацепка для рейдеров. Наибольшую часть из них представляют средние компании, у которых есть бренд, активы, доля на рынке, но которым не хватало времени на формальности, что привело к своего рода диссонансу между ценностью компании и ее защищенностью», — считает г-н Наумов.

А вот анонимный источник CNews в рейдерской среде придерживается иного мнения: «ИТ-сектор для рейдеров представляет минимальный интерес. Большинство из компаний не имеют таких крупных имущественных активов, которые заинтересовали бы серьезных игроков. Крупные концерны оборонного плана с высокотехнологичным производством здесь, конечно, исключение, но зачастую рейдеров интересует их недвижимость с целью перепродажи. Я думаю, мало кто из них сможет реально управлять таким бизнесом, как разработка и производство навигационной аппаратуры или телекоммуникационной компанией».

### **Кто следующий?**

Несмотря на отмечаемое затишье в Петербурге в области слияний и поглощений, в том числе вызванное арестом некоторых ведущих фигурантов дел о рейдерских захватах в Северо-западном регионе, CNews стало известно о том, что попытке захвата недавно подверглось СКБ «Орион». Сфера деятельности «СКБ Орион» — электронные

системы управления технологическими процессами. Предприятие владеет зданием на ул. Тобольская и уже более пятидесяти лет занимается проектированием, разработкой, изготовлением и внедрением систем контроля и управления (СКУ) сложными технологическими процессами (ТП) в критических приложениях. Основные заказчики СКБ «Орион» – атомные электростанции, предприятия топливного цикла Минатомпрома, стартовые и наземные комплексы управления Российского авиационно-космического агентства.

Генеральный директор предприятия Игорь Васильев подтвердил, что «;;не так давно у СКБ «Орион» были проблемы, связанные с попыткой захвата». Никаких деталей г-н Васильев не сообщил, однако подтвердил, что интерес для захватчиков представляла недвижимость и земля, а атаку удалось отбить «своими силами». По словам г-на Васильева, в ближайшем будущем он ожидает новых атак на предприятие.

Пираты криминального бизнеса

«Черные» рейдеры похитили чужое имущество на миллиард рублей\*

*В Москве впервые судят за незаконный захват предприятия. В Хамовническом суде столицы начался процесс, который может стать одним из самых громких за последние годы.*

Здесь приступили к слушаниям по делу о незаконном захвате столичного Научно-исследовательского института эластоматериалов (НИИЭМИ). Обвиняются в «черном» рейдерстве пятеро. Все они находятся под стражей. Александр Комиссаров по решению суда был отправлен за решетку несколько месяцев назад, еще на начальной стадии следствия. А во время предварительных слушаний суд выдал санкцию на арест еще четверых – Анны Казариновой, Юрия Городничего, Павла Фокина и Михаила Резниченко. Теперь пятерых фигурантов этого дела привозят в суд в наручниках. Но главный обвиняемый, по версии следствия, организатор преступной группы Николай Нестеренко, пока на свободе. Представитель прокуратуры сообщил, что он находится на территории Бельгии и в настоящее время принимаются меры по его экстрадиции на родину. Уголовное дело в отношении главаря пиратской группировки выделено в отдельное производство. В списке причастных к захвату на суде прозвучали еще две фамилии – Оксана Ломако и Юлия Макурина. Судя по материалам дела, именно они составляли фиктивные документы для захвата чужого имущества. Но они так же, как и главарь, скрылись от правосудия и объявлены в розыск.

---

\* **Владимир Полетаев.** Опубликовано в «Российской газете» (Федеральный выпуск) № 4358 от 5 мая 2007 г.

По версии следствия, обвиняемые создали преступную группу, чтобы недозволенными методами завладеть целым комплексом зданий и сооружений со всем дорогостоящим специальным оборудованием, принадлежащим НИИ специальных материалов. Для достижения своей цели подсудимые подделали десятки различных документов, сфальсифицировали доказательства по гражданским делам, что позволило им присвоить в общей сложности 173 тысячи 37 обыкновенных акций, составляющих контрольный пакет. И прикарманили имущество, рыночная стоимость которого превышает один миллиард рублей. Такие действия обвиняемых прокурор квалифицировал по статье 159 УК РФ. По этому обвинению им грозит от 5 до 10 лет тюрьмы со штрафом до миллиона рублей.

#### **Досье «РГ»**

В производстве органов предварительного следствия находится 324 уголовных дела, связанных с захватом предприятий, из них в суд направлено 85. Есть первые результаты судебных процессов по рейдерству. К примеру, в Приволжском федеральном округе к 7 и 8 годам лишения свободы были осуждены по статье 159 УК РФ (мошенничество) двое граждан, совершивших незаконные захваты Чебоксарского электроаппаратного завода и Ишлейского завода высоковольтной аппаратуры.



### **32. СРЕДСТВО ОТ РЕЙДЕРСТВА\***

*Чтобы прекратить криминальный  
передел собственности,  
нужно гордиться своей страной*

#### **Лицо рейдерской национальности**

#### **Как противостоять «чёрному» переделу собственности?**

Практически каждый день новостные ленты сообщают об очередных захватах собственности. Предприятия топливно-энергетического комплекса в Башкирии, совхозные земли в Подмосковье, химчистка и парикмахерская в Москве, заводы в Зауралье... Объекты и масштабы разные — принцип один. Рейдерство — криминальный отъём собственности, основанный на слабости законодательства и коррумпированности государственной системы. В период массовых летних отпусков захватчики проявляют себя особенно активно: топ-менеджеры отдыхают и бдительность притупляется. При

---

\* Юрий Королёв, председатель правления Регионального общественного фонда содействия защите прав граждан «Гражданская инициатива»



этом сегодня рейдерство меняет своё лицо. Захватчик образца 2007 года — это уже не браток с бычьей шеей, вооружённый битой и заточкой, а интеллектual с юридическим образованием, способный тонко анализировать слабости чужого бизнеса. Однако преступной сути происходящего это не меняет. В том, что представляет собой современное рейдерство и как ему противостоять, попытались разобраться «МН»

Это раньше тема рейдерства вызывала удивление и вопрос: как такое возможно? Сейчас в том, что криминальные захваты — системное зло, никто уже не сомневается. Рейдерство наконец-то идентифицировано как проблема. Но она не решена. И одними правоохранительными мерами тут не обойтись.

### **Ослабленный иммунитет**

Рейдерство не могло возникнуть просто так. Специалисты-«карманники», которые ранее воровали кошельки, основали свой новый бизнес на неразберихе периода начальных фаз приватизации. Частных денег было недостаточно, внешних инвестиций не было вообще, а надо было каким-то образом переделывать экономику. И она была переделана. Откуда же взялись действующие лица?

Многие советские предприятия акционировались только номинально: советская форма хозяйствования была заменена акционерной, но от этого они не стали работать эффективнее. Более того, в условиях конкуренции они стали слабеть. Страна открылась, пришли западные производители, конкурировать с ними было нельзя. При этом предприятия занимали большие площади, имели определенные преференции во власти. Они действовали в условиях мифа о национальном производителе о его поддержке — и за счет таких политических лозунгов и привычки жить по-старому держались на плаву. Но, естественно, вызвали много критики со стороны молодых и агрессивных, которые действительно могли бы данными предприятиями управлять. Возник так называемый рыночный конфликт — и первая группа недовольных.

Когда был поднят флажок, который назывался «можно», кто-то оказался около нефтяной вышки, кто-то — на заводе, кто-то — в курятнике. Лозунг был: берите, сколько возьмете. И брали. Но прошло время, выросло новое поколение. Увидев, что все теплые места заняты, оно осталось этим недовольно — и возникла вторая группа недовольных несправедливостью итогов приватизации. Третью составили те, кто участвовал в приватизации, но по разным причинам остались не у дел, и тоже затаили обиду.

При этом чиновники оказались между государственной системой управления и частным бизнесом. Они вошли в предпринимательскую среду и стали принимать решения от ее имени, создав там колоссальную коррупцию. Вряд ли могло быть по-другому в стране,

которой всего-то 15 лет и в которой отсутствуют четкие гарантии прав частной собственности. Когда иммунитет ослаблен, растет число заболеваний. Коррупция оказалась именно такой болезнью.

Ее подпитывали обстоятельства. С одной стороны, не было четких установок, что можно, а что нельзя (преступления против частной собственности до сих пор не являются ни административными, ни уголовными). С другой — страна страдала плохими дорогами, аэропортами, неразвитой промышленностью. Чего стоила только одна Москва 1990-х годов: старые, полусгнившие промышленные зоны, поделенные разными собственниками на сотни клочков, перекроить которые было практически невозможно. Но надо было что-то делать.

Полагаю, что в какой-то момент не очень осмотрительный чиновник очень высокого уровня, которому принесли сводки о деградации промышленности, дал команду «фас». Потому что не видел иного решения. Совершенно очевидно, что ни один рейдер даже в гиперкоррупцированной системе не появится, если не будет дана команда сверху. И она была дана. Пользуясь низким уровнем иммунитета страны, то есть высоким уровнем коррупции, рейдеры пошли в атаку. Шли 1998-2002 годы, когда начали открыто обсуждать итоги приватизации. Это был период назревания факторов и появления обиженных людей. Один очень богатый человек сказал про ту ситуацию: «Дело Березовского вышло на улицы», точно охарактеризовав уличные рейдерские разборки.

### **Заяц или волк?**

На предприятии, созданном и возглавляемом мною, не понаслышке знают о силовых захватах. Летом 2004 года мы тоже оказались в заложниках и оставались ими в течение трех месяцев. Захватчики, опутав нашу территорию колючей проволокой и заварив двери стальными листами, грабили все, что было внутри. Милиция бездействовала, говоря, что это спор хозяйствующих субъектов. Чиновники медлили. А людям, которые ходили по соседним улицам, было наплевать.

До какого-то момента похожая ситуация держалась по всей стране: рейдеры, подхихикивая, грабили и им за это ничего не было, потому что пример подавало само государство. Приехать с ОМОНОм и грейдером в Южное Бутово на «переговоры» с несчастными людьми, которые виноваты только в том, что живут в своих домах и мешают власти в ее коммерческих планах, — это ли не рейдерство?

Однако хамскому отношению к человеку была противопоставлена мощная позиция Общественной палаты. Было сказано: так разговаривать с людьми нельзя. Когда возникла проблема дольщиков, общество задумалось еще больше. Возникли общественные движения обманутых вкладчиков, дольщиков, автомобилистов — первые зачатки гражданского общества. Произошли и подвижки «сверху». Там

очнулись и четко определили: спор хозяйствующих субъектов не ведётся на улице, он бывает только в двух местах — за столом переговоров и в арбитражном суде, все остальное — нарушение общественного порядка. Это объяснили милиции и закрепили в ее должностных инструкциях.

В ответ захватчики стали осторожнее. «Черное» рейдерство, силовые заходы стали значительно менее популярны, чем раньше. Поменялся тон: чаще стало применяться убеждение. Если раньше рейдерство было острым, наглым, беспринципным, то сейчас его острота притупилась. Изменилось и общее отношение к захватчикам. Если бы сейчас ко мне пришел человек и сказал, что ему нужна моя территория, я бы сел с ним разговаривать. Два года назад вызвал бы милицию.

Были поставлены и законодательные заслоны. Они увеличили цену захвата. А ведь смысл рейдерства в том, чтобы заплатить меньше 10% от реальной стоимости. Если рейдеры начнут платить 50%, они перестанут быть рейдерами. Но риски растут, а значит, растет и стоимость чиновничьей услуги. Если раньше в регионах решение суда стоило 400-500 долларов, то теперь квалификационные комиссии пристально следят за выносимыми решениями, а потому подкуп судей стал в десятки раз дороже.

Выросла и стоимость «бойцов». Нанять военнотружущего стало примерно в пять раз дороже, ведь нужно заплатить не только ему, но и его командиру, чтобы тот мог его прикрыть. И хотя уличные парни по-прежнему берут от 50 до 100 долларов за заход, но и они стали осторожнее: теперь их могут арестовать. Поэтому они перестали носить с собой травматические предметы, поменяли облик: это уже не армия боевиков в спортивных штанах и с дубинками, они стали хорошо одеваться.

Не поменялось одно: рейдеры по-прежнему нападают на слабых. Но чья здесь вина — жирного зайца, которому лень двигаться, или волка, который хочет есть?

### **Олимпийский принцип**

Сегодня, увы, собственник еще очень слаб. Он искренне считает, что государство должно его защищать. А оно считает наоборот. Текущее дело о захвате московского магазина «Молоко» на Сущёвском Валу это очень хорошо показало. Когда стали его разбирать, выяснилось: лет семь назад у магазина были другие собственники, а после их ухода документы так и не были переделаны. Вот тебе «дыра» — пользуйся! И желающие не замедлили появиться. К счастью, все вернулось на круги своя. Но рейдеры лишний раз показали: они всегда будут атаковать слабых и безалаберных.

Однако простого усиления бдительности мало. Корни проблемы в самом принципе функционирования нашей экономики, где все строится на интересах финансово-промышленных групп. Именно они

централизованно создают ту самую сеть фирм-однодневок, с помощью которых действуют рейдеры. И если такая группа решит захватить 15 тысяч объектов в Москве, то идентифицировать ее придется очень долго: это хорошо размытая система.

А потому бороться с коррупцией бесполезно — надо лечить экономику. Сегодня сам ее образ жизни коррупционный. «Порешать вопросы», «сесть на хвост», «косарезнуть» — вот ее язык. И лишь когда целью экономики будет рост благосостояния людей и налоговых поступлений от граждан, рейдерство станет неэффективным инструментом управления.

После победы Сочи в конкурсе на проведение Олимпийских игр проигравшие заговорили: российская сборная захватила Олимпиаду-2014. Пусть так, но это было сделано на глазах у всех. Разрешалось проводить индивидуальные встречи и переговоры — и президент России делал это, а руководители других стран не делали. Видимо, потому, что нам очень хотелось победы, а им не очень. Мы привезли в Гватемалу 60 тонн аппаратуры, эшелон «звезд» и устроили грандиозное шоу. Наш маркетинг оказался на голову выше, чем у конкурентов.

Когда происходит спор за контроль над каким-либо предприятием и одна сторона производит наибольшее количество маркетинговых усилий, в результате чего выигрывает, — она молодец. Это так же, как в спорте: если не можете прыгнуть выше соперника, идите и тренируйтесь. И если в нашей стране контроль над тем или иным предприятием будет устанавливаться путем такого рода активности, за бизнес можно быть спокойным.

Победа Сочи — это первый шаг к выздоровлению страны и сильный удар по рейдерству. Это первая значимая национальная победа за многие годы. Люди поверили в то, что наше государство может выигрывать. Теперь задача государства — поддерживать эту уверенность. В этом главный ключ к победе над рейдерством.



### **33. ПОСОБИЕ ДЛЯ ПОТЕНЦИАЛЬНОЙ ЖЕРТВЫ РЕЙДЕРОВ\***

*Собрание акционеров вдруг неожиданно принимает решение о смене менеджмента предприятия. Возле офиса появляется отряд ОМОНа или группа крепких парней в камуфляжах без опознавательных знаков.*

Судебный исполнитель приносит решение суда, налагающее арест на ваши счета и активы. Если что-то подобное происходит вокруг

---

\* Руслан Караулов для Vlasti.net

вашей горячо любимой собственности, значит вы стали жертвой рейдерской атаки.

События поствыборного периода свидетельствуют: Украина вступила в эпоху расцвета рейдерства. Эксперты подсчитали: если в 2004 году попытки захвата предприятий происходили с частотой 4-5 раз в год, то по итогам первого полугодия 2006 года этот показатель вырос до 2-3 раз в месяц. От рейдерских атак нельзя застраховаться раз и навсегда. Но помешать их планам можно. Главное — сохранять спокойствие, уметь замечать некоторые явления и... не бояться.

### **Кто такие рейдеры...**

Слово «рейдер» по-английски означает «захватчик, расхититель». Именно так во всем мире называют компании и специалистов-одиночек, которые планируют, организывают и реализуют операции по захвату чужой собственности — компаний, предприятий, торговых марок.

На Западе это явление было широко распространено до середины двадцатого века. Впоследствии большинство цивилизованных стран приняли законы, предоставляющие честным компаниям защиту от любых форм захвата. К тому же, уровень независимости правосудия в западных странах сводит успех рейдерских операций к минимуму. Наконец, деловым сообществом планеты рейдерство осуждается, с рейдерами никто не вступает в серьезные сделки и не поддерживает контактов. Поэтому на Западе на подобного рода занятия решаются немногие. Неудивительно, что сегодня основная деятельность рейдеров приходится на развивающиеся страны и страны бывшего СССР.

В России расцвет рейдерства пришелся на начало нынешнего века: тогда по стране прокатилась волна силовых захватов предприятий, компаний, банков. Рейдеры действовали под прикрытием властей, милиции и прокуратуры, получали незаконные решения суда. Однако, в последние два года активность российских рейдеров снизилась. Эксперты считают, что причиной тому был ряд показательных процессов, в результате которых за решеткой оказались несколько судей и адвокатов, сотрудничавших с рейдерами.

Украина же, наоборот, вступила в эпоху рейдерства. Об этом свидетельствует возросшее в 2005-2006 гг. число захватов предприятий. В особенности это касается периода выборов в Верховную Раду и последовавшим за ними периодом политической нестабильности. Захватчики стали действовать не просто решительно, но и дерзко, ощущая отсутствие сдерживающих механизмов и контроля со стороны государства.

### **... и как они воюют с законными собственниками**

Захват собственности может осуществляться по-разному. Существует несколько видов рейдерских операций, и далеко не всегда они могут принимать формы вооруженного конфликта. Главное, что

отличает такие операции — они осуществляются против воли собственника, работников предприятия или компании, причем целью в большинстве случаев является захват чужой собственности или имущества без надлежащей оплаты за него.

Проще говоря — рейдеры тратят минимум средств на подкуп судей, исполнительной службы и охранных структур для того, чтобы заставить собственника отдать предприятие или же продать его за бесценок. Важно понимать, что для рейдера все равно, кто является собственником предприятия — украинская компания, зарубежная или же государство. Но вот методы захвата бывают разные.

— **силовой захват.** Наиболее яркая его форма. Получив незаконное решение суда, рейдер привлекает для его исполнения исполнительную службу, милицию, спецподразделения МВД, а также собственные охранные структуры, с помощью которых заходит на предприятие, врывается в кабинет директора, захватывает печати и штампы, сажает в кресло директора своего человека и устанавливает контроль над компанией. В «чистом» виде силовой захват встречается довольно редко, основания для него могут быть разные.

— **«долговой захват».** Предприятие имеет кредиторскую задолженность перед рейдером, или же — рейдер скупает кредиторскую задолженность предприятия. Под предлогом невыплаченного или просроченного кредита рейдер получает решение суда о санации, входя таким образом в органы управления, или же просто забирает предприятие за долги с помощью силового захвата.

— **«захват с помощью регистратора».** Если независимый регистратор предприятия находится под контролем рейдера, рейдер может спровоцировать серьезные проблемы. С помощью юридических манипуляций он может препятствовать проведению собрания акционеров предприятия, попытаться собрать свое собрание, даже если у него всего 10% акций. В результате длительных тяжб рейдер либо устанавливает контроль над предприятием, либо вынуждает выкупить у него акций за цену превышающую их реальную стоимость в несколько раз.

— **«допэмиссия».** Рейдер, будучи миноритарным акционером предприятия, инициирует дополнительную эмиссию акций, которую выкупает и увеличивает свою долю. Чаще всего такая схема применяется на предприятиях, в которых главный акционер — государство. Схема проста: подкупленные чиновники государства голосуют за допэмиссию, ее выкупает рейдер, а доля государства (первоначально — до 50%) в результате падает до нескольких процентов.

— **скупка акций.** Рейдер организует скупку акций предприятия с целью его последующего захвата. В России и Украине практически невозможно скупить у миноритарных акционеров достаточно большой

пакет акций. Контрольного пакета точно не получится. Однако, для проведения дальнейших рейдерских операций хватит и 1-2% акций — это дает право выступать от имени акционера и получать нужные решения в судах. А 10% уже дает право на созыв собрания. 25%, как правило, дает возможность заблокировать принятие решения о смене руководящих органов завода.

— **контроль над менеджментом.** Рейдер путем подкупа или угроз вносит в устав предприятия изменения, благодаря которым органы управления предприятия — наблюдательный совет или правление — назначаются фактически навечно. Понятное дело, что большинство руководящих должностей получают представители рейдера или купленные им люди. Устав можно сменить двумя третями голосов акционеров, но собрание рейдер собрать не дает — с помощью «своего» регистратора или же блокируя проведение собрания судебными исками

— **реприватизационный захват.** Будучи миноритарным акционером предприятия, рейдер добивается в судах отмены приватизации, в результате которой контрольный пакет перешел к другому собственнику. Зачастую в рамках этой схемы рейдер спекулирует на теме «защиты государственных интересов

— **«юридический террор»** — рейдер организует иски к предприятию по любым поводам — начиная от экологической обстановки на предприятии и заканчивая «неправильным» увольнением того или иного работника, организует предприятию «проблемы» в прокуратуре, МинЧС, санстанции. Зачастую целью такой операции является получение «отступных».

— **«информационный террор»** рейдер организует митинги у стен предприятия по любым поводам. Организует информационную кампанию в прессе против предприятия или его собственника. Целью также может быть получение «отступных».

Все перечисленные выше виды захватов могут комбинироваться и применяться к одному и тому же объекту разными способами и в разное время.

**Конституция — друг, но собственность — дороже**

Действия рейдеров изначально незаконны. Статья 41 Конституции Украины гарантирует всем гражданам и всем компаниям неприкосновенность собственности и ставит вне закона принудительное отчуждение собственности. Так что любые посягательства на собственность — силовые захваты, манипуляции с акциями, принуждение к продаже акций и т.д. — в Украине запрещены.

Однако, несовершенство законодательства, нормативных актов и процедур позволяет рейдерам искать «лазейки» в законах, с помощью которых они могут планировать операции.

Но даже и эти «лазейки» не обеспечивают успеха рейдерам. Ни одну рейдерскую операцию нельзя осуществить без «своих» судей,

сотрудников исполнительной службы, сотрудников прокуратуры. То есть, тех представителей судебной системы и правоохранительных органов, которые готовы за определенную плату содействовать рейдерам в осуществлении их замыслов.

Если же такие люди у рейдеров есть, то перед захватчиками открываются большие возможности. Например, получить судебное определение или решение по делу, которое заслушивается без стороны ответчика, то есть предприятия. Или получить решение суда, которое явно противоречит закону. Оно позволяет открыть исполнительное производство по подложному решению суда, вызвать ОМОН или привлечь свою охранную структуру к захвату.

Проще говоря, рейдеры не только нарушают Конституцию и законодательство о корпоративных правах, они еще и способствуют коррупции в судах и правоохранительных органах. Система правосудия в Украине пока что слишком неповоротлива, чтобы самостоятельно и эффективно защищать предприятия от рейдеров, чтобы наказывать рейдеров и их пособников. Поэтому предприятиям бороться с рейдерами приходится самим.

### **Имена, явки, пароли**

Крупнейшим рейдером в Украине называют группу «Приват». За последние три-четыре года она была замечена в нескольких десятках корпоративных конфликтов, так или иначе связанных с захватами предприятий, пакетов акций, активов...

Послужной список «Привата» впечатляет. Именно этой группе принадлежит авторство схемы по реприватизации Никопольского завода ферросплавов, в которой группа сыграла главную действующую роль, они же замечены в конфликтах вокруг «Укрнафты», «Нефтехимика Прикарпатья», криворожских ГОКов — Центрального, Южного, Ингулецкого.

Игорь Коломойский в интервью «Зеркалу недели» искренне признался, в участии его структур в конфликте вокруг рынка «Озерка», объяснив это желанием защитить ветерана войны и по совместительству директора рынка. Не стал отставать от своего неформального шефа и председатель наблюдательного совета компании «Славутич-капитал» — Геннадий Корбан. Комментируя газете «Дело» события, развернувшиеся вокруг Днепропетровского маслоэкстракционного завода (торговая марка «Олейна») он подтвердил причастность Привата и к этому конфликту, объяснив атаку желанием защитить права миноритариев. Не скрывал Геннадий Корбан и участие группы в борьбе за Кременчугский сталелитейный завод. На счету все той же группы блокирование сделки по продаже «Укрсоцбанка», до тех пор пока структуры Пинчука не выкупили у Корбана и компании несчастный 1% акций — надо думать, по неплохой цене. И все это —



далеко не полный список успешных и не совсем операций, совершенных этой группой.

Объективно, у «Привата» есть все, что нужно для эффективного рейдерства. Во-первых, это инвестиционная компания «Славутич-Капитал», которую возглавляет Геннадий Корбан. По своей роли она годится на «мозговой центр» рейдерских операций, где сосредотачиваются юристы, финансисты и просто переговорщики.

Есть у него охранные структуры — например «Б.О.Г. — Безопасность. Охрана. Гарантия». Есть и медиа-активы — 9 канал в Днепропетровске, «Комсомольская правда в Украине», «Газета по-киевски», сайт «Олигарх», который также связывают с группой. В прессе неоднократно назывались суды, которые часто выносят выгодные «Привату» решения — Голосеевский райсуд г.Киева, Жовтневый и Кировский райсуды г. Днепропетровска, Комсомольский райсуд Херсонской области, Франковский райсуд г.Львова, хозсуд Днепропетровской области, апелляционный суд г.Киева и другие. Судя по истории с НЗФ, неплохие контакты у «Привата» с государственной исполнительной службой в Днепропетровской области, а также местной прокуратурой. Кроме того, недавно в подразделении появилась новая служба — по «выбиванию» задолженности по кредитам. Аналитики в интервью деловым изданиям посчитали этот факт серьезной заявкой на украинском рынке рейдерства.

Игроков сравнимых с «Приватом» по числу и масштабам проводимых операций в Украине нет, нет их, наверное, и в других странах СНГ. Конечно, все украинские олигархи не ангелы, но и Суркису и Григоришину далеко до «старшего брата». Кроме них существует и не мало игроков по мельче, но тон все же задают не они.

### **Дерибан «добычи»**

Как уже говорилось, рейдерские атаки могут заканчиваться неудачей. Ну, а что же происходит на предприятиях, которые все-таки достаются рейдерам? У захватчиков есть несколько путей, несколько методов — как действовать с обретенным пакетом акций или контролем.

Первый — тут же перепродать третьему лицу. Этот вариант не слишком распространен, по крайней мере в Украине — с рейдерами связываться никто не хочет, а захваченная собственность имеет неприятный «душок». Ни одна серьезная компания на покупку такого предприятия не пойдет.

Второй вариант — рейдер управляет компанией сам. Тут необходимо учитывать, что рейдер — компания без принципов. То есть, если у него хватило наглости захватить чужую собственность, то никто и не ожидает от него полной уплаты налогов или долгов, а также эффективной социальной политики. Когда рейдер «садится» на финансовые потоки предприятия, первое, что происходит — вывод

прибыли в оффшорные зоны и включение механизмов налоговой «оптимизации»: платежи предприятия в бюджет резко снижаются. Затем — предприятие начинает брать в большом количестве кредиты у «материнского» банка группы-рейдера, увеличивая таким образом кредиторскую задолженность. Параллельно с этим на предприятии замораживается рост заработной платы, постепенно ликвидируются социальные выплаты — режим экономии включается и в этой сфере.

Наконец, есть третий способ, который еще хуже. Предприятие ведь могло захватываться не с целью получения прибыли. Если рейдер действует по заказу конкурента, то он может быть заинтересован в закрытии предприятия или как минимум — в уменьшении поставок продукции на рынок. Кроме того, рейдера может интересовать имущество предприятия. В этом случае имущество выводится из уставного фонда в какую-нибудь фирму-однодневку, после чего продается.

Но даже в самом идеальном случае предприятия, подвергшиеся успешной рейдерской атаке, сталкиваются с серьезными проблемами в отношениях — с поставщиками, с потребителями. Слух о том, что на заводе — рейдеры, даже без СМИ распространяется очень быстро. Поскольку никто не хочет с ними связываться, начинаются перебои с поставками сырья, реализацией продукции, кредитованием, налоговыми службами. Что негативно отражается на финансовой стабильности предприятия.

#### **«... там врагу заслон поставлен прочный»**

Предотвратить захват — задача не из легких. Но если решать ее сообща, объединив усилия, то сделать это возможно. Для начала нужно понять одну вещь: рейдеры, что называется, «в плен не берут». То есть, негативные последствия рейдерской атаки ощутят на себе все — и мажоритарный акционер (обладатель крупного пакета акций), и миноритарный, и трудовой коллектив, и предприятие в целом. В отдельных случаях пострадать может и отрасль, и даже экономика страны.

В самом деле, рейдер идет на предприятие не затем, чтобы платить дивиденды миноритарным акционерам. Как уже говорилось, первые его мероприятия — это сокращение прибыли до нуля, вывод финпоказателей завода в убыток, затем — вывод активов. Поэтому, прежде всего, потери понесут акционеры предприятия, которые потеряют либо свои акции, либо надежду на выплату дивидендов.

Предприятие, разумеется, будет работать, но своей работой оно будет обогащать рейдерских посредников и рейдерские банки, которые будут с завидной исправностью получать процентные отчисления. Как правило, внакладе остается и трудовой коллектив. Понизить заработную плату рейдеру конечно не дадут, но заморозить ее повышение он сможет без труда. А социальные льготы будут действовать до первого заключения коллективного договора. Так говорит практика, причем практика отечественная, украинская.

Что же делать, как противостоять захватчикам? Как ни парадоксально, алгоритм действий состоит всего лишь из трех шагов. Первый — вовремя заметить подготовку рейдерской операции. Второй — сделать операцию достоянием гласности, сделать ее прозрачной. Чем больше людей — в бизнесе и во власти — узнают, что вы подверглись рейдерской атаке, тем больше проблем вы создадите рейдерам. Наконец, шаг третий — на фоне созданной вами информационной «волны» настойчиво добиваться от властей каких-то действий в вашу защиту. Желательно — действий эффективных. Вот об этих трех шагах поговорим чуть подробнее.

### **Три шага до победы**

Итак, вовремя заметить подготовку рейдерской операции. Как и по каким признакам?

Судебные иски отдельных миноритарных акционеров к предприятию — это уже первый повод присмотреться и заподозрить неладное. В Украине крайне мало миноритарных акционеров, которые отстаивают свои права в суде, и более того — делают это в одиночку. Если в суд направлен иск миноритарного акционера — это первый сигнал, свидетельствующий о начале рейдерской операции, и в большинстве случаев — существенная часть этой операции. Причем, суть иска может быть фантастической и глупой — рейдеры редко беспокоятся о достаточных юридических основаниях для иска.

Стоит обратить внимание и на то, что печатают СМИ. Если в масс-медиа начинают «полоскать» предприятие в духе советских статей об «американском империализме» — это также может быть началом рейдерской операции. Подобных статей, как правило, появляется две-три. Говорят они об одном и том же, но разными словами. Характерная черта: к вам никто не обращается за комментариями, в лучшем случае даются мнения какой-то «третьей стороны». В нашу эпоху «свободы слова» требования объективности в общем выполняются. Если журналист через них переступил — значит, это и не журналист, а вражеский «райтер»\*. Могут быть и «заказные сюжеты» по телевидению.

---

\* **Райтер** (от англ. *writer* — писатель) — человек, занимающийся [спрей-артом](#), граффити. [Бомбер](#) тоже райтер по определению.

Первым райтером в истории традиционно считается Таки 183. В основном он занимался теггингом, то есть оставлял свой тег в местах где он бывал. Его тег можно было увидеть практически в любой части Нью-Йорка, чем он и прославился. **Тег** (англ. *tag*) — надпись псевдонима райтера. Требуется особой проработки. Среди райтеров ценятся теги поставленные в труднодоступных, но видных местах. Вопреки тому, что транскрипция английского слова *tag* предполагает написание *тэг*, в русском языке уже закрепилось слово *тег*. Так что написание *тег* является единственно правильным.

Некоторые профессиональные райтеры зарабатывают деньги, расписывая различные клубы, магазины, стенды. Рисование граффити на зданиях и сооружениях без разрешения владельцев этих объектов трактуется в уголовном праве многих

Помните, что журналисты местных СМИ как правило не освещают темы производства и бизнеса в регионе. Исключение составляют рекламные сюжеты. Когда же на местном телеканале или в газете выходит «разоблачительная» информация о каком-либо предприятии, то существует почти сто процентов вероятности, что она кем-то проплачена. И этот «кто-то» имеет отношение к рейдерской операции.

Активизация скупки акций — верный признак подготовки рейдерского налета. Как уже говорилось, рейдер заинтересован в скупке как можно большего количества акций. Он может предложить очень высокую цену, и будет постоянно беспокоить акционера своими предложениями, ведь он покупает не акции, он покупает возможность шантажа — если его проект удастся он либо захватит предприятие, либо продаст свой пакет измученному собственнику на порядок дороже, чем покупал. Иногда рейдеры получают доступ к базе данных акционеров и начинают «обработку» акционера на месте — звонят домой и даже приходят. Причем, цели скупки акций заявляются самые что ни на есть благородные.

Участившиеся проверки предприятия со стороны всевозможных органов тоже должны насторожить заинтересованные стороны. Чем массированнее такие проверки и чем более смехотворны поводы к ним — тем больше вероятность наличия спланированной рейдерской операции.

Наконец, появление митингующих у стен предприятия. В наше время «просто так» митингуют только пенсионеры под знаменами компартии. Молодых людей и людей среднего возраста заставить выйти на митинг может только один фактор — деньги. Решать реальные проблемы в случае их возникновения (затопление дома, отсутствие отопления и т.д.) граждане предпочитают посылкой «инициативной группы» в соответствующие инстанции. Митинг же у стен завода — мероприятие в ста процентах случаев оплаченное. А кто стоит за митингом и какие у него цели — разговор отдельный.

Итак, вовремя заметить подготовку рейдерской операции — уже полдела, уже залог победы. Пора переходить ко второму шагу — широкой огласке. На этом этапе вам понадобится два подготовительных мероприятия. Во-первых — нанять хороших юристов, во-вторых — нанять хороших пиарщиков. Важный момент: и те, и другие должны иметь опыт работы с рейдерами. Неважно с какой стороны они работали прежде, но все-таки лучше, если на стороне защиты

---

стран как вандализм. В некоторых странах Европы, чтобы рисовать граффити, нужно получить лицензию.

Синонимом является слово граффитчик, но употребляется чаще людьми, не занятыми спрей-артом. Граффер, граффитист — нельзя считать синонимами слову *райтер* и вообще словами русского языка.

собственности. Такой опыт позитивнее и кроме того — в нужный момент удержит ваших подрядчиков от грязной тактики борьбы. У тех же, кто работал на рейдера, вряд ли остались какие-то морально-этические «тормоза».

Юристов необходимо настроить на противодействие искам, к «выворачиванию наизнанку» исковых требований, пиарщиков — на создание информационного бума вокруг рейдерской атаки. Конечно, при этом вы должны быть максимально открытыми сами. Вы же честный предприниматель, не так ли? И вам нечего скрывать от общественности. С рейдером история другая. Рейдер — хоть и замаскированный, но вор. Он боится огласки своих действий, предпочитает действовать либо совсем втихую, либо за «дымовой завесой» судебных решений, пропаганды в прессе или уличных митингов.

Открытость, выход на прессу, обращения в государственные органы помогают вытащить рейдера на свет, а «на свету» он ошибается, вынужден отказываться от каких-то действий, короче говоря — менее опасен. Кроме того, рейдерство в Украине — осуждается. В силу отечественной ментальности у нас больше чем, например, в России ценят частную собственность (помните поговорку по «хату с краю»), а потому покушения на нее воспринимают достаточно болезненно. Никто не хочет быть к таким покушениям причастным. Максимальная огласка действий рейдера может удержать судей от необдуманных шагов и вынесения заведомо незаконных решений.

Наконец, третий шаг — это обращение к власти. Если шире — поиск союзников. Власть заинтересована в сохранности собственности. Буржуазные государства — к коим мы себя причисляем — вообще стоят на этом. Рейдеры в структуру такого государства не вписываются, даже если эти рейдеры сидят в правительстве. И по закону, и, как говорится, «по понятиям», государство должно принять меры к вашей защите. Но всецело полагаться на державу все же нельзя: она неповоротлива, законодательство у нас противоречиво, а районных судов даже Президент слегка побаивается.

Поэтому расширяйте круг союзников. Первый круг — жертвы аналогичных захватов, второй — различные ассоциации и альянсы, банки и инвестиционные фонды, аналитики и аналитические центры. Все, кто может высказаться против рейдеров и поддержать вашу позицию — в союзники годятся. Самое главное — не забудьте о трудовом коллективе предприятия. Друзья познаются в беде, а кадровая политика — во время рейдерских атак. Не обеспечив тылы, то есть не заручившись поддержкой коллектива, на фронт борьбы с рейдером соваться нечего. Насколько удастся наладить сотрудничество в этом вопросе со своими сотрудниками — будь их 50 или же несколько тысяч — зависит от многих факторов. И зарплата среди них — далеко не самый главный.

Как видим, алгоритм достаточно простой. И пожалуй, главное здесь — ваш личный психологический баланс. Не стоит пугаться рейдеров, они побеждаемы. Но и не стоит беспечно пропускать мимо ушей предупреждения об атаке захватчиков. Рейдерство — как грипп: при первых же симптомах необходимо принять меры. Чтобы не запустить.



### 34. ИДЕОЛОГИ РЕЙДЕРСТВА В УКРАИНЕ — «ЛЫЦАРИ<sup>♦</sup>-ШЕВАЛЬЕ»

Известные и «прославленные» масоны, шевалье и кавалеры Ордена Святого Станислава (Ордена СС) — представители правительственной, парламентской и другой элиты Украины — по существу являются проводниками планов рейдеров международного масштаба по перехвату управления целым государством — наш общий позор. Это свидетельство «дурновкусия» и аморальности наших правителей, истоков и основы рейдерства во всем его многообразии. Поэтому автор счел необходимым рассказать об этом в настоящей главе, что поможет нашим гражданам во многом понять сущность происходящих процессов и своими действиями способствовать искоренению основы рейдерства — отстранению от власти сомнительных личностей путем соответствующего голосования на выборах.

Многие честолюбивые и глубоко аморальные правители, по нашей ошибке и недоразумению оказавшиеся на вершине власти, желают на своих гражданских костюмах носить побольше всяческих позолоченных «аксельбантов». На народ им наплевать. И хотя этот Орден, как считают многие, — обычный международный лохотрон, на который купились падкие на славу известные персоны, но сам факт говорит о многом. Им мало той известности, которую они уже имеют. Даже первая леди хочет быть не просто «владычицей морскою», но еще и «кавалерственной дамой». Вся эта орденоносная шантрапа и является, в первую очередь, проводниками и исполнителями известных рейдерских директив США, архитекторами зла, обеспечивающими реализацию их, даже не авантюрных, а преступных планов...

Раньше многие думали, что у нас во главе государства стоят серьезные люди. Оказывается, еще совсем недавно нами управляли «кавалеры» и «дамы», многие из которых и сейчас ошиваются при высших эшелонах власти. Именно они довели Украину до нынешнего ее состояния, они на протяжении многих лет грабили свой народ, покупали «хатынки» за рубежом и прятали там награбленные у народа деньги, они организовывали и возглавляли самое гнусное рейдерство.

---

♦ Лыцари — рыцари

При этом им не нужно было разрабатывать сложные рейдерские схемы по захвату народной собственности, они просто поделили (украли) эту собственность и сейчас озабочены тем, чтобы у них никто не смог забрать награбленное: пытаются принять какие-то антирейдерские законы. Но неумолимо приближается то время, когда всей криминальной элите Украины придется отвечать перед замордованным народом за все ими содеянное. А наши потомки, читая современные книги, будут презирать и проклинать многих «известных» своими грязными делами современников, как это делаем мы сегодня, вспоминая таких международных рейдеров-преступников как Гитлер и ему подобные. Их дети и внуки даже стесняются признаться в своем родстве с бывшими преступниками-родителями или прародителями.

Наблюдая за всей этой комедией мы должны смеяться — не с них, а с себя, ибо мы позволили им и продолжаем позволять позорить нас. А теперь о сути вопроса с Орденом и масонами.

**Член масонской ложи: Один вольный каменщик легко может распознать другого по жестам, рукопожатию**

*МК. 10.08.2006.*

Кажется, они повсюду. Пряча за лацканами пиджаков значки с изображением циркулей и мастерков, они сливаются с привычной московской толпой. И наверняка посмеиваются над обилием своих засекреченных символов на домах, деньгах и целых страницах отечественной истории. Великая ложа Англии, старейшее масонское общество, на днях объявила о днях открытых дверей. Великая ложа России тоже усиленно намекает на то, что все тайное наконец стало явным.

Но есть вещи, о которых масоны, 15 лет назад официально вернувшиеся в Россию, не расскажут никому и никогда.

В тот августовский день почему-то было холодно. Рабочие реставрационной мастерской сняли наземную часть памятника на могиле А.С.Пушкина и оторопели. Погребение оказалось “двухэтажным”, и помимо солнца русской поэзии там находились совершенно посторонние черепа.

Даже когда масонов в нашей стране не было, они находили способ напомнить о себе. И тем августом 1953-го был как раз такой случай. Известно, что Александр Сергеевич имел к ордену вольных каменщиков (так еще называют масонов) самое прямое отношение. А страшноватый священный атрибут — череп — сопровождает масона всю жизнь. Когда брат-каменщик уходит в мир иной, “мертвую голову” кладут в могилу.

Сколько было таких масонских приветов в истории прошлого века? Ровно столько, чтобы не сомневаться: масоны — не миф.

***Справка***

Основная версия появления масонов связана с древним орденом тамплиеров, рыцарей, охранявших развалины храма царя Соломона. После того как вся верхушка ордена в 1307 году была уничтожена королем Филиппом Красивым, уцелевшие тамплиеры бежали в Англию, где их приютили вольные каменщики (отсюда и пошло второе название масонов). Масонская ложа — общество тайное. Хотя принято считать, что объединяются они только для того, “чтобы совместно следовать путями добродетели и нравственного поиска”.

“Слышишь, видишь и молчишь” — девиз вольных каменщиков.

“Пусть я буду рассечен и язык мой вырван” — фраза из их клятвы.

С присущей мне легкомысленностью я начала поиски масонов в Интернете. А где, как не в диком скоплении самого разного народа, искать наследников тамплиеров?

“Забудьте, мы тайное общество, — таким был первый ответ каменщиков на предложение встретиться и поговорить. — Даже масон с масоном из разных стран будет общаться “по теме” только после обмена соответствующими паролями”.

Имена-пароли-явки. Звучит безнадежно. И где-то я это уже слышала.

Ну, конечно, никто не хочет, чтобы его отсекали.

Некстати вспомнилась автобиография Дж.Буша, в которой он упоминает о своем членстве в объединении с жутковатым названием “Череп и кости” — “обществе настолько секретном, что ничего больше я о нем сказать не могу”.

Опять черепа, и если даже Буш не может...

Состояние было близко к отчаянию, когда на горизонте появились масоны благожелательные.

### **Черный человек**

В тот день Москву два раза накрывало грозой, а на пороге редакции появился черный человек.

Точнее, он был обычным, но с ног до головы в черном.

У него внимательные глаза профессионального переводчика и изображение циркуля с наугольником на зажигалке.

Визитер представился Зелотом. А еще членом Великой ложи России и князем царственной тайны. Несмотря на свои вековые лозунги о равенстве и братстве, масоны имеют четкую иерархию из 33 ступеней. Брат Зелот занимает 32-ю.

Он говорит о сотне братьев в Москве, двухстах в России и шести с половиной миллионах в мире. Большую часть современных масонов по традиции составляет интеллигенция от 20 и до 70, исторически страдающая хронической скукой. Путь Зелота, по его мнению, стандартен: прочитал про Пьера Безухова, следом ознакомился с десятком книг по истории вольных каменщиков. И зацепило.



— Потом год учился по обмену в Штатах. Общежитие, в котором я жил, располагалось в 10 минутах ходьбы от масонского храма, и однажды я просто позвонил в дверной звонок. Вернулся в Москву в 1993 году, уже будучи мастером-каменщиком, и целый год пытался найти масонов здесь. Связывался с США, они — с Францией, и только оттуда смогли выйти на русских масонов.

— Расскажите о масонских ритуалах.

— Это тайна. Но о сути, думаю, я могу сказать. Все сводится к библейской легенде о строительстве первого храма в Третьей книге царств. И масоны в церемониальных одеждах воспроизводят возведение храма Соломона. Мы всегда подчеркиваем, что наш ритуал — это не таинство. Это постановка, психодрама, обращенная к прошлому, и никакой магической силы она не несет.

Зелот говорит охотно и практически обо всем. Только не о мертвой голове и старинных кодах. По всему выходило, что современные масоны — это не более чем театрально-исторический кружок, а их собрания безобидны, как трансляция “Пионерской зорьки”. Скука смертная.

Но чем больше он говорил, тем меньше верилось в масонскую откровенность.

Не зря, видно, имя Зелот в переводе с древнегреческого означает “ревнитель”.

### **Код доллара**

— Зелот, а почему масонской валютой считается доллар?

— Практически все подписанты Декларации независимости США были вольными каменщиками, поэтому символика и на большой печати, и на долларе во многом масонская, — поясняет Ревнитель. — Собственно нашего — только символ Бога — глаз в треугольнике (всевидящее око), образ пирамиды и Феникс. В первом варианте вместо орла был Феникс. Остальное — обычная англоориентированная геральдика. Слова “мировой” во фразе *Novus ordo seclorum* (новый порядок на все времена) нет. Американцы, видимо, верили, что новый — без монархии (масонский? — Авт.) — порядок у них, в Штатах, будет на века.

Почему-то Зелот забывает упомянуть про самое интересное — шифр нацвалюты США. Ведь человек, много лет занимающийся масонством, не может не знать про начинку доллара. Я тоже не стала рассказывать, как накануне битый час с линейкой и карандашом чертила на баксе линии.

С одной стороны, о коде доллара писали все мало-мальски известные исследователи оккультного символизма. С другой — их выводы на первый взгляд кажутся настолько фантастичными, что невольно хватаешься за карандаш.

Основная интрига закручивается вокруг, казалось бы, вполне обычных цитат на “зеленом” из Вергилия — *Annuit coeptis* (он благословляет наше предприятие) и *Novus ordo seclorum* (новый порядок на все времена), расположенных вверху и внизу пирамиды.

Фокус первый. Проводишь линию по границе треугольника со всевидящим оком внутри. Еще две линии проводишь так, чтобы дорисовать пирамиду до звезды Соломона.

Лучи этой гексаграммы укажут на определенные буквы в словах — M, A, S, O, N.

Второй фокус страшнее.

5 слов содержат возрастающее число букв: *ordo* — 4, *novus* — 5, *annuit* — 6, *coeptis* — 7 и *seclorum* — 8. Заметьте, что любое слово по часовой стрелке содержит на букву больше, чем предыдущее. Символисты называют такую схему шифром полного круга.

А если принять каждое слово за точку отсчета и соединить линиями, получится пятиконечная звезда (пентакль), правда, перевернутая. В оккультном мире пентакль — знак положительный, означающий человеческое тело (голова, руки, ноги). Перевернутая же пятиконечная звезда символизирует падшего ангела. Больше скажу, перевернутый пентакль в круге считается знаком нечистой силы. Дальше — смотришь на центр перевернутой звезды и... роняешь линейку. Пирамида состоит из 13 уровней кирпичиков. На центр знака падшего ангела приходится три ряда. И в этих трех рядах 6 кирпичей. Три шестерки — число зверя.

Слишком четкая система, чтобы быть совпадением.

По сравнению с такими геральдическими игрушками даже бесконечно повторяющаяся на баксе чертова дюжина (первых Штатов было именно столько, поэтому на купюре 13 линий флага, 13 стрел в лапе у орла, уровней пирамиды и 13 пентаклей, составляющих одну звезду Соломона) кажется милой и безобидной. Хотя это ж надо, чтоб их было именно 13!

### **Справка**

*Великая ложа России — суверенная регулярная часть структуры Всемирного ордена вольных каменщиков (франкмасонов) — одно из звеньев всемирной цепи братства вольных каменщиков, хранящее прямую посвятельную цепь от первых братьев Великой ложи Англии (1717 г.) и ранее. В братстве существуют три степени посвящения: ученик — подмастерье — мастер. Во главе ложи стоит великий мастер.*

### **Ключи Соломона над Кремлем**

Совпадений в масонской тематике столько, что даже самый трезвомыслящий человек крепко призадумался бы. Чего уж говорить о журналистах, натурах впечатлительных. Тема затягивала как воронка, а

масонские символы просто преследовали. Даже звезды над Кремлем казались уже не звездами, а пентаклями... Кстати, интересно, почему большевики “спиионерили” в свою госсимволику именно ключ царя Соломона (так называли пентакль рыцари-тамплиеры)? Понятно, что совсем без суеверий и прикрытых высшими силами тылов, наверное, было страшновато — пентакль считается одним из самых сильных оберегов. Но только ли это?

— Любопытный отрывок из опубликованной в газете “Заря Востока” речи Сталина (Тифлис, 10 июня 1926 г.): “Там, в России, под руководством Ленина, я стал одним из мастеров от революции... От звания ученика (Тифлис), через звание подмастерья (Баку), к званию одного из мастеров нашей революции (Ленинград) — вот какова, товарищи, школа моего революционного ученичества. Такова, товарищи, подлинная картина того, чем я был и чем я стал, если говорить без преувеличения, по совести. (Аплодисменты, переходящие в бурную овацию.)” Зелот, неужели?..

— Мне знаком этот действительно занимательный документ. Хотя, думаю, Сталин мог так сказать и в производственном смысле, где сходная терминология. Может быть, разгадка и в том, что рука большевиков еще не была набита в области партийного устройства, символов, и поэтому многое позаимствовали у существовавших долгое время на территории России масонов.

Ах, если б связь вольных каменщиков с отцами революции ограничивалась ключами царя Соломона на буденовках и погонах! Уважаемый автор Нина Берберова в своей книге “Люди и ложи” напрямую пишет о том, что именно клятва русских масонов Великого Востока (в частности Керенского) ложе “Великий Восток Франции” — ни при каких обстоятельствах не бросать союзников — окончательно потопила страну в войне. Не будь этой братской связи, возможно, империя устояла бы, да и большевистские ученики—подмастерья—мастера не пришли бы к власти.

— В предреволюционный период здесь имели свои ложи 5—6 масонских юрисдикций, — рассуждает Зелот. — Были как правильные ложи, так и политические. Последние часто вообще не соблюдали никаких масонских традиций, в ложи люди попадали, только написав заявление. “Великий Восток народов России” никем так и не был признан. Масонское общение всего мира с “Великим Востоком Франции” было разорвано аж в 1877 году, когда ложа провозгласила, что будет допускать в свои ряды атеистов и активно участвовать в политике. Кстати, до сих пор члены этой ложи не имеют права вхождения в наши ложи. В смутное время роль масонов тоже была очень смутной. Это было множество раздробленных мелких группочек,

постоянно конфликтующих между собой, из-за чего и потеряли державу.

Вольные каменщики вернулись в Россию, когда империя рухнула во второй раз (по сути СССР был империей). И их смутная роль в не менее смутное время повторилась.

Списки известных отечественных вольных каменщиков (а они включают всю политэлиту горбачевской, ельцинской эпох) в конце 90-х обнародовал писатель Олег Платонов. Но сами масоны называют их фальшивкой. Впрочем, кажется, реальные властители судеб мира — сверхчеловеки — не внесены ни в какие списки.

### ***Время Гарри Поттера***

Это сейчас, когда обращаешься к политику за комментарием, он бежит от слова “масон” как черт от ладана. Раньше было проще.

Например, в 1991 году в Москве появился журнал с занятным названием “Магистериум”. Здесь надо пояснить, что Филипп Красивый в свое время перебил тамплиеров не за здорово живешь, а объявив их алхимиками. Считалось, что рыцари Соломонова храма ближе всего подошли к созданию чудесного вещества, позволяющего превращать неблагородные металлы в золото и серебро или, как их тогда называли, магистериумы. Кому ударило в голову назвать так московскую периодику, достоверно неизвестно. Зато в издателях значился экс-министр иностранных дел СССР Э. Ш.

Журнал был англоязычным, прожил недолго, поэтому не успел как следует встряхнуть обывателя. Как вы помните, в 90-е годы “общественность” истошно скупала масонскую валюту, а не читала глянцевого журналы.

Вскоре появилась новая затея — рыцари. Уж этого-то народ не пропустил. С поверхности парадного фото улыбаются двое — Борис Ельцин и целительница Джуна. Наш президент в мантии и с мальтийским крестом на груди. На самом деле в своем странном наряде он больше похож на Гарри Поттера, но в новостях написали “рыцарь”.

Знал бы Борис Николаевич, что этой фотографией он с ходу впишет себя в историю мирового масонства! Дело в том, что в своем “мальтийском рыцарстве” Ельцин был не одинок, очень скоро таковыми стали Примаков, Бородин, Руцкой, Березовский. И только мы свыклись с наличием нового “партийного звания”, как магистр официального Мальтийского ордена фра Эндрю Берти заявил, что рыцарский статус россиянам вообще... не присуждался. Под мрачное хихиканье общественность решила, что наша верхушка пала жертвами обмана. Однако не так все просто.

По мнению дипломата и историка О.Соловьева, мальтийские кресты Ельцина и проч. вовсе не липа. И они действительно рыцари, только не официального ордена, а тамплиерской организации США.

Кто бы мог подумать, что у нас столько поклонников тамплиеров?..

— Зелот, не понимаю, почему начинающего рыцаря Ельцина сразу записали в масоны? Между Мальтой и вольными каменщиками есть какая-то связь?

— В масонстве действительно есть “мальтийские” степени, но они подчеркнуто игровые, “по мотивам Мальтийского ордена”. У нас вообще галопом по Европам проходит история всех основных европейских рыцарских орденов. Естественно, ни те “мальтийцы” к нашим не вхожи, ни наши — к ним.

На этом “мальтийские совпадения” вовсе не заканчиваются. Например, наша дружба с Америкой началась с исторической встречи Горбачева и Буша в декабре 1989 года. “Конструктивный диалог” произошел, как все помнят, на Мальте. Вроде бы дурацкое совпадение, но в истории отечественного масонства именно такие совпадения выстраиваются в систему как... тайные буковки на однодолларовой банкноте.

— В нью-йоркской газете “Новое русское слово” (от 4 декабря 1989 года), на которую любят ссылаться исследователи, говорится о принадлежности к ордену вольных каменщиков Михаила Горбачева. Также в статье приведены фотографии Буша и Горбачева, якобы проделывающих руками типичные масонские знаки. Зелот, вам знаком Михаил Сергеевич как масон?

— Горбачев мне как масон не знаком. Более того, я давно вхожу в администрацию Великой ложи России и обязательно бы знал, если у нас был кто-то подобного масштаба. Кстати, Ельцина и Чубайса тоже не было. Тема о масонских жестах вообще богата. Фактически любой неординарный жест руками или ногами со стороны можно оценить как масонский. Один из французских премьеров был знаменит богатой жестикуляцией и эмоциональными выступлениями в парламенте. Газеты взрывались материалами о том, что премьер-масон знаками организует регламент и работу парламентариев. Хотя сермяжная правда в том, что один вольный каменщик легко может распознать другого по жестам, рукопожатию, например, есть. Тайная система жестов действительно существует.

Теперь я поняла, что не так в Зелоте. Вся информация скользка и обтекаема: есть масоны одни и есть совсем другие, мальтийцы и не имеющие никакого к ним отношения граждане, но тоже называющиеся мальтийцами, масонским можно считать любой жест.

***Проигранная партия***

Сколько ни ходи по масонским дорожкам, рано или поздно упрешься в Америку и тему мирового заговора. Что неудивительно, ведь масонами были Вашингтон, Джефферсон, Франклин, Трумен, Гувер, оба Рузвельта... Неподалеку держались Киссинджер, Бжезинский. В Штатах “архитектурные работы” давно срослись с культурой и образом жизни.

Но самое интересное, конечно, — был ли заговор?

Ведь по сей день половина россиян, согласно данным Аналитического центра Юрия Левады, верит в существование злокозненных международных планов относительно России. Списать все на массовую паранойю проще всего. Но есть вещи, которые трудно отрицать.

До развала СССР мир был двуполярным. Мы пугали всех мировой революцией. Нас — масонским заговором. После падения Союза экспомощник главы Белого дома по национальной безопасности и идеолог “Трехсторонней комиссии” Збигнев Бжезинский написал в своей книге “Великая шахматная доска”: “Поражение и развал Советского Союза стали финальным аккордом в быстром вознесении на пьедестал державы западного полушария — Соединенных Штатов — в качестве первой подлинно глобальной державы”.

И это было правдой. В результате неких событий, которые в январе 1994 года президент Ельцин на совместной пресс-конференции с президентом Клинтоном неожиданно назвал российско-американской революцией, мы проиграли шахматную партию вчистую.

Одно победное шествие масонской валюты, сопровождавшееся крайним обнищанием российского населения, так просто не забудешь.

“Никакой общественной и политической деятельности ложа “Гамаюн” (Воронежское объединение вольных каменщиков. — Авт.) никогда не вела и, соответственно, не получала никаких указаний по этому поводу от вышестоящих масонских организаций (равно как и никогда никем не финансировалась). Более того, ложа не вела даже благотворительной деятельности (что, собственно, является основным занятием масонских организаций во всем мире) по той банальной причине, что большинство ее членов были довольно бедны. В мое время все сводилось к разговорам и надеждам на будущее”, — пишет бывший офицер “Гамаюна” Леонид Диденко.

На самом деле представить себе мистически настроенного интеллигента фигурантом вселенского заговора довольно сложно. Такой может пригодиться разве что внешней разведке.

— Зелот, а политики, экономисты, те, кто может реально управлять жизнью нашей страны, в Великой ложе присутствуют?

— Бывшие есть. Но на тот момент, когда они были действующими, они не являлись масонами. Кстати, обсуждение политики в стенах ложи находится под строжайшем запретом. Санкции жесткие. Первый

тост (согласно ритуалу и от души) мы поднимаем за Россию, второй — за законную власть нашего государства.

Наверное, Зелот прав: есть одни масоны и есть совсем другие. Первые честно ходят с канделябрами и общаются с мертвой головой. Вторые, не внесенные ни в какие списки, делят мир. От вольных каменщиков в них осталась разве что въевшаяся в кожу традиция. Но и это уже много.

Накрывала ли масонская (можете назвать ее глобалистской, космополитичной, проамериканской) пирамида нашу страну?

Слова “Россия будет раздроблена и под опекой” приписывают Збигневу Бжезинскому (тому самому помощнику глав Американских президентов, по слухам, близкому к масонским кругам).

В итоге империя раздроблена. Под чьей опекой оказалась, к примеру, Украина, лучше спросить у Бжезинских-младших — они большие специалисты в деле американо-украинских отношений.

Про опекунов Грузии может, наверное, рассказать главный алхимик 90-х Эдуард Шеварднадзе.

О финансировании Чечни наверняка много знает рыцарь и большой друг тамплиеров Березовский.

И так далее, почти до бесконечности.

Впрочем, кажется, в шаге от однополярного мира Россия затормозила. Бакс падает. Поговаривают, именно в пик масонской валюты на последнем образце рублевых купюр сплошь православные церкви. США сейчас больше занимает архитектура демократии Ирака.

Этот взгляд на события является версией, не претендующей на звание единственно верной.

Анализ символов доллара считать забавным геральдическим исследованием.

### **Об ордене Святого Станислава**

Орден Святого Станислава — это рыцарский Орден с почти 250-летней историей. Им награждали выдающихся деятелей прошлого. Его командорами были короли и императоры. Сегодня орден Святого Станислава — международная награда. В Великобритании награжденные им обладают правом на рыцарский титул. В Польше награждения проходят под сводами исторического краковского замка. В Киеве — в церкви, построенной на месте, где 1000 лет назад произошло крещение Руси.

В США ордена вручают в военных академиях — с парадом курсантов и пушечными залпами... А в России Содружество кавалеров расположено в одном из зданий Московского Кремля.

Национальное объединение возглавляет капитул — заведующий орденскими делами. В России Независимая организация кавалеров

ордена Святого Станислава зарегистрирована 27 января 1999 года. Главой Российского Капитула ордена Святого Станислава является многократный лауреат Государственных премий, кавалер высших российских орденов, академик Владимир Иосифович Ресин.

Орден Святого Станислава — одна из немногих самых престижных международных наград, имеющая высокий статус и пользующаяся большим уважением во всем мире. Со времени возрождения организации в 80-х годах прошлого века ее отличия различных степеней получили свыше 2500 граждан разных стран, среди которых — президенты, главы правительств, военачальники, деятели культуры, ученые, медики, представители финансовой и деловой элиты, общественные деятели. В числе кавалеров ордена — многие известные люди нашего времени: Папа Римский Иоанн-Павел II, экс-президент Польши Л. Валенса, Николай Константинович Рерих, Президент Российской академии архитектуры и строительных наук Александр Петрович Кудрявцев.

Современный орден Святого Станислава имеет 5 степеней. При награждении **Высшей степенью** вручаются: лента через плечо, звезда ордена, крест с короною на шею.

**Вторая степень** — звезда ордена и крест с короною на шею.

**Третья (командорская)** — крест с короною на шею.

**Четвертая (офицерская)** — крест (без короны) на шею.

**Младшая (кавалерская или рыцарская)** — крест на грудь на пятиконечной колодке.

Впервые награждаемый получает, как правило, награду самой младшей — «рыцарской» степени. В отдельных случаях, когда претендент имеет ранее врученные высокие награды, кандидату может быть вручена «командорская» степень.

Наивысшая награда — Большой Крест, может быть вручена только кавалеру. Звезды ордена выполнены из золота и серебра. Крест всех степеней при награждении дается в ординарном исполнении (позолоченный). Кавалеры любого ранга вольны приобретать кресты в эксклюзивном исполнении — произведения ювелирного искусства из золота, с эмалью и финифтью.

Фонд «Дети Мира» — благотворительный Фонд Международной наградной организации «Орден Святого Станислава»

Согласно Договору, заключенному между МБФ «Дети Мира» и Капитулом ордена Святого Станислава, Международный благотворительный Фонд получил право «рекомендовать достойных» для награждения орденами Святого Станислава.

«Малый энциклопедический словарь Брокгауза и Ефрона» так описывает устав такого популярного в истекшем столетии знака отличия: «Станислава Святого орден, бывш. польский, учрежден 1765 г. королем Станиславом Понятовским. С 1831 г. сопричислен к российским



императорским орденам: в порядке пожалования считается младшим. Три степени. Члены Российского Императорского Дома являются наследственными кавалерами этого ордена и получают знаки первой степени, вместе с орденом Св. Андрея Первозванного: Великие Князья — при Св. Крещении, а Князья Императорской Крови — по достижении династического совершеннолетия. Девиз: «Praemiando incitat» — «Награждая, поощряет».

### **Масонский заговор и детские игры в дворянство**

Книга, изданная представительством Ордена в Украине, освещала посвящение в рыцари около 300 представителей правительственной, парламентской и другой, в том числе и преступной, элиты Украины.

### **Масоны в высшем руководстве Украины**

Несколько лет назад на Украине разразился скандал, связанный с поисками масонов в высшем руководстве, свергнутом впоследствии "оранжевой революцией". Член фракции Блока Юлии Тимошенко Левко Лукьяненко обратился к председателю Верховной Рады Владимиру Литвину с просьбой проинформировать парламент о том, кто из народных депутатов принадлежит к масонским организациям. "Во главе украинского государства стоят люди, которые руководствуются не украинской национальной идеей, а принципами масонства", — подчеркнул Лукьяненко, выступая в парламенте Украины.

Депутат заявил, что "к масонству принадлежат", в частности, глава Государственной налоговой администрации Юрий Кравченко, первый вице-премьер Николай Азаров, бывший президент Украины Леонид Кравчук, супруга президента Людмила Кучма, министр обороны Владимир Шкидченко, глава СБУ Владимир Радченко, генеральный прокурор Святослав Пискун и многие другие.

"Если Украиной будут руководить не патриоты Украины, которые руководствуются украинской национальной идеей, а люди, которые руководствуются совсем другими уставами, которые подчиняются не воле украинской нации и не Верховной Раде, а кому-то другому, то понятно, что Украина будет разваливаться, а не строиться", — подчеркнул Левко Лукьяненко.

Лидер СПУ, а затем — спикер Верховной Рады Александр Мороз также тогда сообщил, что фракции Соцпартии, Компартии и Блока Юлии Тимошенко готовили политическое заявление о том, что около 300 высших руководителей государства входят в масонскую ложу — "Орден Святого Станислава". "Мы располагаем информацией о членстве в этом Ордене должностных лиц, начиная от руководителя СБУ, министра обороны и генерального прокурора", — заявил Мороз.

Мороз также продемонстрировал журналистам книгу, на страницах которой размещены фотографии с изображением посвящения некоторых представителей органов власти на Украине в рыцари Ордена.

До этого в оппозиционной прессе уже появлялась информация о прошедшем в Киеве в сентябре 2001 года Втором международном осеннем бале кавалеров ордена Святого Станислава, существовании "Великого приората Ордена" на Украине, который возглавляет Великий приор, некто шевалье Павел Вьялов.

Просмотрев книгу, глава СПУ поделился впечатлением от прочитанного с журналистами, пересказав собственную версию, относительно деятельности Великого Приората Ордена в Украине.

Глава СПУ заявил, что считает Орден Святого Станислава масонской ложей и потребовал от государственных служащих, входящих в организацию, сложения полномочий.

При этом, глава СПУ уточнил, что руководящий орган Ордена Святого Станислава находится за рубежом.

Он продемонстрировал книгу, на страницах которой были помещены фотографии с изображением посвящения некоторых народных депутатов в члены Ордена. (...)





Один из депутатов поддержал коллегу и обратился к спикеру парламента с просьбой официально проинформировать о том, кто из народных депутатов является членом масонских организаций.

«Масонский скандал» в Украине начала с удовольствием смаковать зарубежная пресса.

Но тут, в защиту Ордена выступил лидер фракции СДПУ(о), бывший президент (по терминологии Ордена, *шевалье К*).

Он заявил, что стал членом Ордена Святого Станислава ещё в 1999 году, и масонской ложей там и не пахнет:

«Какое масонство? Это — блеф и ложь», — заявил первый Президент, назвав Орден Святого Станислава положительной организацией, традиции которой были заложены её основателями в XVIII веке и поддерживаются современными кавалерами.

Кроме того, бывший просветил журналистов о целях современного дворянства.

Как бы там ни было, но маятник был запущен, и неизвестный широкой общественности лидер Либеральной партии Украины (объединённой) П. В., на некоторое время, привлёк к себе внимание, соответствующее его высокому статусу Великого Приора Ордена Святого Станислава в Украине.

Так, изданная небольшим тиражом, книга позволила новоявленным дворянам донести информацию о своей деятельности в широкие массы.

Международный Орден Святого Станислава является благотворительной организацией и не имеет никакого отношения к масонству, заявил руководитель великого приората Ордена в Украине.

Орден занимается награждением выдающихся людей за заслуги перед своим народом и человечеством, а также сохранением и возрождением рыцарского духа, подчеркнул он на пресс-конференции.

При этом руководитель добавил, что рыцарский орден Святого Станислава действует уже в течение 20 лет как международная светская организация, и на сегодняшний день имеет свои структуры в 36 странах мира.

По его словам, в Украине в 1999 году Министерство юстиции зарегистрировало великий приорат ордена. За 2 года благодаря деятельности приората были проведены благотворительные акции, в частности, по обеспечению домов-интернатов одеждой, обувью и игрушками, а также подарками к Новому году на общую сумму около 2 млн. грн.

На сегодняшний день кавалерами Ордена Святого Станислава в Украине являются 280 украинцев, из которых 101 — представители силовых ведомств, остальные представляют бизнес, спорт, культуру, науку. Ежеквартально орден вручается приблизительно 17 новым кавалерам, и церемонии вручения проходят в Андреевской церкви открыто.

Руководитель ордена также отметил, что Великий Приорат Ордена Святого Станислава в Украине поддерживает тесные связи с приоратами в других странах. В частности, ежегодно в Украине во вторую субботу сентября проводятся международные балы, на которые приезжают делегации из 20-25 стран. Во время этих балов обсуждаются совместные проекты.

Таким образом, подчеркнул руководитель ордена, Великий Приорат Ордена Святого Станислава занимается международной дипломатией, улучшая международный имидж Украины.

Он заявил, что Великий Приорат ордена в Украине не намерен подавать судебный иск против лидеров четырех оппозиционных сил, которые обвинили орден в причастности к масонству. «Нельзя подавать суд на людей за их безграмотность», — подчеркнул он. По его словам,

кавалерами Ордена Святого Станислава в мире являются, в частности, экс-президент Польши, Папа Римский и многие другие.

### **Орден Святого Станислава Украины**

*(«Сегодня», 20 февраля 2003 г. Извлечения)*

«Лучше чем я, об этом никто не расскажет, говорит О. К. Ныне — король Украины-Руси Орест I, Митрополит Карпатский Роман. По словам короля, именно он является «законным приором» Ордена, поэтому, пришёл публично защитить «свою честь» и «обличить всех псевдодворян»...

Как же появился в Украине Орден Святого Станислава?

Первую награду Ордена я получил ещё в апреле 1998 года в Кракове, из рук Юлиуша Сокольниковского (Юлиуш Новина-Сокольниковский — Великий Магистр Ордена СС, «отец» его новейшей истории — *Эдуард Ходос*). (...)

Когда я стал руководителем украинского «филиала» Ордена, начал награждать наших политиков. (...)

— Как же так получилось, что нынешний приор Ордена в Украине — П. В.?

— Через несколько месяцев, после того, как я стал приором, Сокольниковский пригласил меня к себе в Лондон в гости. В то же время, господин П.В. нашёл меня через одного полковника. И присягнул мне на верность...

— В 1998 году?

— Да. П.В. встретился со мной и, казалось, был заинтересован в этой работе. Он ходил за мной. Даже, в какой-то степени, помогал. И когда меня пригласили в Лондон, сказал: «Давай, я с тобой поеду. Все оплачу, сделаю визу».

Я согласился. (...) Но, в последний день перед вылетом, П.В. отдал мне загранпаспорт и сказал, что не смог сделать визу. И уехал сам. Представился Сокольниковскому, как граф от короля Ореста I, сказал, что я заболел.

Когда он вернулся, то я ему сказал: «Что же ты делаешь, П., это же — по-свински!» Он мне ответил, мол, молчи, если будешь выступать, то тебя могут вообще того. Мне, конечно, стало очень обидно...

Со временем П.В. зарегистрировал Орден на своё имя. Тогда он мне лично хвастал: «Орест, вы думаете на триста лет вперёд, а мне деньги сейчас нужны...» Могу подтвердить факт этого разговора на Библии!..

Что я мог сделать? Я священник и знаю, что краденое не принесёт пользы. Я просто ждал. И долго ждать не пришлось. П.В. на польский орден поставил украинский трезуб. Это — нонсенс! Это всё равно, что на орден Богдана Хмельницкого прицепить польского орла.



Поляки мне тогда говорили: «Орест, давай на него в суд подадим». Поляки собрали документы на Юлиуша Сокольниковского и доказали, что он не является ни князем, ни графом, что он является самозванцем.

Он только принес вред Польше, так как, в 1980-х годах, по некоторым данным, работал на контрразведку Англии, где находилась его штаб-квартира.

— Насколько я понял, «наш» Орден не имеет ничего общего с польским?

— Если польский орден — законно польский, то наш орден — деформированная фальшивка. (...)

— Какая практическая польза от этого Ордена?

— Польза только для П.В.... Не стоит забывать, что в прошлом Ордена захватывали власть. Орден — это партия. Раньше ведь партий не было. (...) Но сейчас Ордена превращаются в предметы бизнеса. Там хорошо деньги «отмывать». Например, собирают по всему миру «гуманитарку», раскидали по магазинам, а деньги себе. (...)

— Если не секрет, сколько стоит орден Святого Станислава?

— Себестоимость ордена — 200 долларов США. Это для того, чтобы заказать его в Варшаве. Мне известно, что Сокольниковский, за вступление в Орден, брал \$5000.

— Чтобы стать «шевалье», нужно ещё и заплатить?

— Да. (...) Кроме того, ежемесячный взнос составляет 75 фунтов стерлингов.

— А когда кто-то вступает в Орден, он заполняет соответствующую анкету?

— Обязательно. Указываются номера телефонов, подпись, кто такие мать-отец...

— Вы хотите сказать, что, на сегодняшний день, у П. В. имеется достаточно обширное личное досье каждого из его «шевалье»?

— Конечно. Хорошо, если эта картотека только у П.В. Если она у Сокольниковского, тогда хуже... Я посоветовал бы СБУ изъять эти досье. (...)

На самом деле, как оказалось, все намного проще. Возможны нюансы, но процедура всеукраинского лохотрона приблизительно такова. Регистрируется благотворительная организация (название теперь неважно — «Золотая фортуна», «Орден Святого Станислава», «Фонд экономического и юридического сотрудничества», и тому подобное). Родители-учредители, они в этой ситуации выполняют роль «разводящих», пишут письма авторитетным в различных отраслях людям — депутатам парламента, госслужащим высокого ранга, академикам, руководителям СМИ.

*Образец типичного письма к высокопоставленным лохам:*

«Уважаемый Н.! Авторитетная комиссия признала Вас человеком года (десятилетия, столетия, тысячелетия etc.). Приглашаем Вас на

церемонию, где вы получите награду «Золотая медаль» (варианты: «Серебряный знак отличия», «Бронзовая стела», «Хрустальный рог достатка», «Орден Святого Георгия» всех возможных степеней, «медаль им. Грушевского», «Всеукраинский знак качества», титул «Товаропроизводитель Независимой Украины» и т.п.).

Для проведения церемонии в Национальном дворце «Украина» (диско-клубе «Бинго», Доме культуры «Звезда» Глобинского района Полтавской области — на выбор) просим перечислить спонсорские деньги на счет № ... МФО...».

Конечно, как в каждой афере, здесь есть определенные правила. Кому-то из на самом деле уважаемых и авторитетных людей отводят роль «наживки» или «подсадной утки». Например, любимец президентской семьи Д. А. в качестве «свадебных генералов» использует славных академиков Патона и Шалимова, первого президента Кравчука, митрополита УПЦ Московского патриархата Владимира (Сабодана). Ясная вещь, что они денег за бесценные игрушки не платят. Но под их «омофором» ловкие дельцы «втюхивают» сотням бизнесменов подобные дешевые награды. Но уже за деньги. Прейскуранты публиковали в свое время в прессе.

Здесь вопрос не в цене т.н. «наград», а в вопросе вкуса. Как-то пресс-секретарь одного из губернаторов, составив для публикации в газете объективку на шефа, вписал в нее рядом с государственными наградами, орденами и медалями СССР и Украины, несколько побрякушек от Д.А. И главу областной государственной администрации такое соседство отнюдь не возмутило. Наоборот! Теперь «хрустальные слоны» фигурируют в абсолютно канонических биографиях высших сего государства, которые печатают в сборниках наподобие «Хто є хто».

Именно в плоскости «дурновкусия» и аморальности нужно искать ответ, почему это вся украинская «элита» вдруг записалась в «Орден Святого Станислава». Но ведь этот международный лохотрон крутится не только в наших палестинах.

Люди любят украшения. Это прекрасно понимают ювелиры, ежегодно выбрасывая на рынок новые и новые колечки, сережки и ожерелья. В армии, милиции, службе безопасности, суде, налоговой службе, на железнодорожном транспорте существуют формы, знаки отличия и другие причандалы. Кто не знает, как радуются господа-офицеры очередному званию, обмывают «звездочки», выставляют магарыч коллегам...

Как оказалось, украинские политики на своих гражданских костюмах также хотят носить побольше всяческих позолоченных «аксельбантов». Есть спрос, соответственно существует и предложение. Хочет, например, первая леди быть не просто «владычицей морскою», но еще и «кавалерственной дамой», вот и находится, например, «Большой Приор Ордена Святого Станислава в Украине», в миру —

лидер карликовой Либеральной партии Украины (обновленной) П. В. Именно он и осуществляет запись в кавалеры и шевалье от имени Его Высокопревосходительства Князя VIII Великого Магистра Ордена Св. Станислава графа Юлиуша Новины-Сокольницкого.

«Кавалеры» и «дамы», прочие «шевалье» и «приоры» глубоко имели весь этот народ, всех украинцев. Поэтому не следует называть этих «панів» и «підпанків» воспитанными масонами. Это всего лишь, потерявшие здравый разум, бессовестные люди».

#### **Отречение шевалье**

*(«Советская Россия», 27 февраля 2003 г. В сокращении)*

«(...) 19 февраля, на закрытом заседании Верховной Рады, председатель Службы безопасности Украины генерал армии В. Р. искренне раскаялся перед парламентариями, что вступил в этот сомнительный орден.

Действительно, учитывая функции, возложенные на СБУ, посвящение главы секретного ведомства в ранг шевалье Ордена «SS», — дикость несусветная. Говоря иначе, Его Высокопревосходительство шевалье В. Р. просто-напросто опростоволосился (как, впрочем, и вся возглавляемая им служба).

Возможно, именно поэтому, до сих пор щеголяют в ранге шевалье Ордена «SS» заместитель председателя Службы безопасности Украины, начальник Главного управления по борьбе с коррупцией и организованной преступностью генерал-лейтенант Ю. В., первый заместитель председателя СБУ генерал-полковник Ю. З., первый заместитель председателя СБУ генерал-полковник П. Ш., заместитель председателя СБУ генерал-лейтенант юстиции В. П., а также, генералы СБУ ... и полковники ....

Обычно. в подобных скандальных случаях. руководители такого ранга немедленно подают в отставку, либо, чтобы не допустить бесчестия, пускают себе пулю в лоб. Впрочем, последнее — излишне...

И всё же, беспристрастно оценивая искреннее раскаяние шефа СБУ В. Р., мы должны признать, что генерал проявил похвальное мужество и державное мышление.

Можно сказать, он совершил честный поступок, даже подвиг. И его немного по-человечески жаль... А остальные?»





### 35. ВИДИМОСТЬ БОРЬБЫ С РЕЙДЕРСТВОМ НА УКРАИНЕ

(По материалам СМИ: [УНИАН](#), «Украинская правда», «Коммерсант-Украина», *Українські новини*, *Деловая неделя* и др. за 2007 г.)

#### ***Кабмин собрался бороться с рейдерством***

Кабинет Министров создал межведомственную комиссию по вопросам противодействия противоправному поглощению и захвату предприятий. Постановление №257 от 21 февраля 2007 года размещено на официальной интернет-странице Кабинета Министров.

Согласно документу, комиссия является совещательным органом, который постоянно действует при Кабинете Министров Украины. Целью образования комиссии является обеспечение взаимодействия органов государственной власти в сфере противодействия противоправному поглощению и захвату предприятий, разработка предложений по совершенствованию законодательства, регулирующего корпоративные правоотношения.

Основными задачами комиссии будет сбор и мониторинг информации о методах поглощения и захвата предприятий, обеспечение взаимодействия органов государственной власти, в частности правоохранительных органов и органов государственной исполнительной службы, по вопросам усиления противодействия противоправному поглощению и захвату предприятий, проведение оперативного обмена информацией между органами государственной власти и общественными организациями, а также наработка комплекса мер по противодействию противоправным поглощениям и захватам предприятий, а также усовершенствование механизма регулирования в сфере реализации корпоративных прав участников хозяйств и инвесторов.

Комиссию возглавит первый вице-премьер-министр Украины, министр финансов. В ее состав также войдут глава Госкомиссии по ценным бумагам и фондовому рынку, глава Фонда госимущества, заместители Генерального прокурора.

#### ***Кабмин усилит ответственность чиновников за причастность к рейдерству***

Кабинет министров Украины намерен усилить ответственность судей и чиновников за причастность к рейдерству.

Об этом заявил первый вице-премьер-министр, министр финансов Николай Азаров, открывая первое заседание Комиссии по противодействию рейдерству.

«Чтобы каждый судья, который принимает незаконное решение, знал, что по результатам работы комиссии его персональное дело обязательно будет рассмотрено Высшим советом юстиции, а затем Верховной Радой и наша антикризисная коалиция примет решение по статусу такого судьи», — сказал он.

Азаров также подчеркнул, что будет усилена ответственность чиновников за причастность к рейдерству, а также ответственность организаторов рейдерских захватов. «Собственность будет надежно защищена», — сказал он.

Как сообщалось, 14 февраля Кабинет министров создал межведомственную комиссию по вопросам противодействию незаконному поглощению и захвату предприятий.

Комиссия создана, как совещательный орган, постоянно действующий при Кабмине. Ее задачей является разработка предложений по усовершенствованию законодательства, мониторинг информации о методах поглощения и обеспечение взаимодействия правоохранительных органов.

13 февраля Президент Виктор Ющенко поручил Кабинету министров ввести уголовную ответственность за рейдерство.

***Генпрокуратура требует от СБУ и МВД активней бороться против рейдерства***

Генеральная прокуратура Украины требует от руководства Службы безопасности и Министерства внутренних дел Украины активизировать деятельность спецподразделений правоохранительных органов по нейтрализации рейдерства. Об этом сообщили в пресс-службе Генеральной прокуратуры.

Как отмечается в сообщении, на сегодня Генпрокуратура контролирует ход расследования 11 уголовных дел по противодействию рейдерству, а именно незаконному захвату недвижимости, земельных участков и других привлекательных в коммерческом отношении объектов.

В частности, контролируется ход расследования уголовного дела, возбужденного по факту захвата организованной преступной группой в составе одиннадцати человек ОАО «Кременчугский сталелитейный завод». Так, после отмены Октябрьским районным судом г. Полтавы постановления следователя о возбуждении уголовного дела по этому факту, Генеральной прокуратурой Украины на решение суда была внесена апелляция, которая удовлетворена, незаконное решение суда отменено.

Также осуществляется контроль за поддержкой государственного обвинения по двум делам, направленным в суд в Житомирской и Ивано-Франковской областей.

Генеральной прокуратурой Украины направлены руководству СБУ и МВД Украины письма с требованием активизировать деятельность спецподразделений правоохранительных органов по нейтрализации рейдерства. Установлены сроки выполнения поручения, сообщает УНИАН.

### ***Рейдерство будет уголовно наказуемым***

В ближайшее время будет установлена уголовная ответственность за рейдерство.

Как передает УНИАН, об этом Президент Виктор Ющенко сообщил сегодня на встрече с инвесторами.

«В ближайшее время мы планируем ввести уголовную ответственность за рейдерство. И работа над необходимым законопроектом завершается», — сказал Ющенко. Кроме того, называя основные шаги для создания в Украине привлекательного бизнес-климата, Ющенко назвал необходимость урегулирования вопросов, связанных с существованием института права собственности, в частности путем совершенствования депозитарной деятельности, а также регулирование отношений, возникающих при выпуске ценных бумаг.

«Сегодня прорабатывается пакет законопроектов, направленных на предупреждение неправомерного вмешательства в деятельность предприятий, в частности закон о совершенствовании регулирования депозитарной деятельности, а также отношений, которые возникают при размещении ценных бумаг», сказал Президент.

Он выразил надежду, что разработанный законопроект «Об акционерных обществах», который решает ряд положений корпоративных прав, будет одним из первых принят новым составом украинского парламента.

### ***Григоришин устроил рейдерскую атаку, с которой будет разбираться Азаров***

Группа «Энергетический стандарт» Константина Григоришина попыталась в понедельник силой сменить руководство крупнейшего в Украине предприятия энергетического машиностроения — харьковского «Турбоатома».

Об этом рассказала глава центра общественных связей МВД в Харьковской области Лариса Волкова со ссылкой на начальника УБОПа Виктора Дятлова, сообщает «Коммерсант-Украина».

Представители группы, владеющей миноритарным пакетом акций компании, с решением Хозсуда Киева проникли на предприятие и попытались вывести гендиректора Виктора Субботина с территории завода.

По словам члена набсовета «Турбоатома» Игоря Куиды, представляющего интересы группы «Энергетический стандарт», постановление Хозсуда Киева от 18 мая в качестве обеспечительной меры заблокировало приказ ФГИ о назначении Субботина гендиректором предприятия.

«Директор, согласно уставу «Турбоатома», должен назначаться либо набсоветом, либо собранием акционеров. Мы хотели бы видеть на этом месте нашу кандидатуру, но понимаем, что у нас небольшое количество

голосов и на собрании акционеров мы не сможем этого добиться», — объяснил он.

«Поэтому хотим вернуть ситуацию, существовавшую до этого незаконного назначения, и предыдущего директора Евгения Белинского, который был легитимным», — добавил Куида.

В свою очередь в ФГИ заявили, что намерены оспорить действия «Энергетического стандарта» в суде и добиться вмешательства в ситуацию Кабинета министров. «Произошла обычная попытка рейдерства со стороны структур Константина Григоришина», — говорит пресс-секретарь ФГИ.

В ведомстве добавили, что, согласно уставу «Турбоатома», гендиректора назначает ФГИ, а собрание акционеров или наблюдательный совет только утверждают, поэтому требование представителей «Сварог Эссет Менеджмент» безосновательны.

Источник в правительстве рассказал, что о ситуации уже доложено вице-премьеру: «Во вторник он соберет в Кабмине рабочую группу, которая рассмотрит законность произошедших событий. Если будет необходимо, в ситуацию вмешается антирейдерская группа под руководством Николая Азарова».

В пресс-службе Генпрокуратуры заявили, что по факту произошедших событий возбуждено уголовное дело по статье о хулиганстве.

#### ***Работники «Киевгумы» просят помощи у Азарова***

Работники столичного ОАО «Киевгума» обратились с письмом к первому вице-премьер-министру Украины, председателю комиссии по вопросам противодействия рейдерству Николаю АЗАРОВУ с просьбой отреагировать на действия финансовой компании «Сократ», клиентом которого было это предприятие.

В письме отмечается, что обращение к Н. АЗАРОВУ подготовлено с целью привлечь внимание к попытке установления контроля над предприятием.

*Как сообщалось, 14 мая в Херсоне возле Комсомольского районного суда города около сотни рабочих киевского ОАО «Киевгума» проводили митинг протеста против решений судьи Натальи СТАМБУЛЫ. Своими решениями от 18 и 29 сентября 2006 года судья Комсомольского районного суда Херсона Н. СТАМБУЛА списала соответственно 5% и 16,6% акций, которые принадлежали акционерам «Киевгумы» Игорю КРАВЦУ, а также Роману и Антону КРАВЦАМ соответственно, в интересах финансовой компании «Сократ», сообщили члены инициативной антирейдерской группы рабочих предприятия.*

*Кроме этого, сообщили они, судья Н.СТАМБУЛА 5 декабря 2006 года вынесла решение, согласно которому наложен арест на 44% акций «Киевгумы», принадлежащие Инне КРАВЕЦ. Указанный пакет акций запрещено учитывать при определении кворума и вынесении решений на*

общих собраниях акционеров. О существовании всех этих дел и вынесенных решениях представители ОАО «Киевгума» своевременно не были поставлены в известность.

Пикетчики, развернув плакаты с лозунгами «Херсонской судебной мафии — Нет!!!», «Требуем отменить незаконные решения судьи СТАМБУЛЫ Н.В», «Остановка «Киевгумы» может привести к смерти больных диабетом», требовали прекратить рейдерский захват предприятия.

**Справка.** «Киевгума» — ведущий в Украине производитель резиновых изделий сельскохозяйственного назначения, резиновых изделий для нефтегазовой промышленности, медицинских изделий из резины и латекса, а также — бытового и спортивного назначения. Объем реализованной продукции за 2006 год составляет свыше 400 млн грн.

**Министр юстиции Украины инициирует привлечение к дисциплинарной ответственности 6 судей за содействие рейдерству**

Министр юстиции Украины внес представление в соответствующие областные квалификационные комиссии судей относительно дисциплинарной ответственности 6 судей за совершение коррупционных деяний, связанных с рейдерством.

Как сообщили в пресс-службе Министерства финансов Украины, об этом шла речь во время проведения 3-го заседания Межведомственной комиссии по вопросам противодействия противоправному поглощению и захвату предприятий (рейдерству - *Прим. ред.*), которое прошло 26 апреля.

Так, представления внесены в отношении: судьи Чугуевского городского суда Харьковской области Лурденко; судьи Краснодонского горрайонного суда Луганской области Афанасьевского; судьи Мукачевского горрайонного суда Закарпатской области Заборовского; судьи Франковского районного суда города Львова Мартыановой; судьи Королёвского районного суда г. Житомира Драча; судьи хозяйственного суда Харьковской области Шведа.

Подготовлены представления еще в отношении 6 судей судов разных инстанций. Фамилии этих судей будут обнародованы сразу после подписания представлений, сообщили в пресс-службе Минфина.

Решение о вынесении представлений было принято после рассмотрения Межведомственной комиссией ситуации, сложившейся вокруг ОАО «НВП «Сатурн», ОАО «Агрофирма «Провесень», ЗАО «УТП «Кировоград», ОАО «Киевская фабрика технической бумаги», ЗАО «Днепропетровский маслоэкстракционный завод», ЗАО «Допсок», ОАО «Киевгорнефтепродукт», АСК «Укрречфлот», ОАО «Днипрофарм», ОАО «Имтокс», ЗАО «Киевспецмонтаж», ЗАО «Стома», ОАО «Кременчугский завод технического углерода», АТЗТ «Сумской фарфоровый завод», ОАО «Смолоперерабатывающий завод».

На заседание комиссии были приглашены председатель правления ОАО «Провесинь» Иван Пивень, генеральный директор ОАО «Днепрфарм» Александр Наумов, президент АСК «Укрречфлот» Павел Подлес, председатель правление-директор ЗАО «Киевспецмонтаж» Владимир Дзерик, акционер ЗАО «Допсок» Николай Царенко, которые откровенно рассказали членам комиссии и лично первому вице-премьер-министру “о безнаказанном разгуле рейдеров” на их предприятиях, сообщили в пресс-службе.

*Как сообщалось, в середине февраля Кабинет министров создал межведомственную комиссию по вопросам противодействия поглощению и захвату предприятий.*

*В состав комиссии, которую возглавил первый вице-премьер-министр, министр финансов Николай Азаров, вошли 20 представителей министерств и ведомств. Указанный орган наделен консультативно-совещательными полномочиями.*

*Межведомственная комиссия по борьбе с рейдерством рассматривает 90 заявлений от физических и юридических лиц*

На обработке аналитической группы Межведомственной комиссии по вопросам противодействия противоправному поглощению и захвату предприятий находится около 90 заявлений и обращений от физических и юридических лиц относительно возможного противоправного поглощения предприятий, а также объектов частной собственности (зданий, сооружений, земельных участков и т.п.).

Об этом сообщили в пресс-службе Министерства финансов Украины.

Межведомственная комиссия и в дальнейшем на своих заседаниях будет рассматривать конфликты вокруг предприятий, которые имеют стратегическое значение для экономики страны и ее инвестиционного климата, или же таких, конфликты вокруг которых приобрели значительный общественный резонанс, сообщили в пресс-службе.

*6 уголовных дел в отношении рейдерства возбуждены Генпрокуратурой и МВД с середины февраля*

За время работы Межведомственной комиссии по вопросам противодействия противоправному поглощению и захвату предприятий (комиссия по борьбе с рейдерством работает с середины февраля 2007 г. — *Прим. ред.*) органы прокуратуры и Министерства внутренних дел Украины возбудили 6 уголовных дел в отношении рейдерства, досудебное следствие по которым продолжается. Об этом сообщили в пресс-службе Министерства финансов Украины.

Генеральная прокуратура Украины, сообщили в пресс-службе Минфина, также вытребовала материалы об отказах в возбуждении уголовных дел, а также материалы 14 ранее возбужденных уголовных дел, следствие по которым продолжается, с целью проведения проверки.

Органы прокуратуры уже отменили 7 постановлений об отказе в возбуждении уголовных дел, вместо этого длится дополнительная проверка материалов следствия.

*Рабочие группы по борьбе с рейдерством созданы в 20 облгосадминистрациях и АРК*

Постоянно действующие межведомственные рабочие группы по вопросам противодействия противоправному поглощению и захвату предприятий созданы в Автономной Республике Крым и в 20 областных государственных администрациях.

Как сообщили в пресс-службе Министерства финансов Украины, группы по борьбе с рейдерством по рекомендации министра финансов Николая Азарова созданы в Волынской, Винницкой, Днепропетровской, Житомирской, Запорожской, Ивано-Франковской, Кировоградской, Луганской, Львовской, Николаевской, Одесской, Полтавской, Ривненской, Тернопольской, Черкасской, Черновицкой, Черниговской, Харьковской, Херсонской, Хмельницкой областях.

В облгосадминистрациях этих областей определены ответственные посади лица для ведения приема заявителей по поводу противоправного поглощения и захвата предприятий, а также утвержден график проведения соответствующего приема.

Кроме того, рабочие группы по борьбе с рейдерством образованы также в центральных и региональных органах государственной исполнительной власти, Службе безопасности Украины и Министерстве внутренних дел Украины.

*Законность возбуждения Днепропетровской прокуратурой дела в отношении «Укрречфлота» проверит комиссия Азарова*

Межведомственная комиссия по вопросам противодействия противоправному поглощению и захвату предприятий под руководством первого вице-премьер-министра Николая Азарова проверит законность возбуждения Днепропетровской прокуратурой уголовного дела в отношении руководства АСК «Укрречфлот».

По словам президента компании «Укрречфлот» Павла Подлесного, соответствующее решение принято на заседании этой комиссии 26 апреля. По его словам, комиссия «взяла под контроль все действия вокруг нашей компании».

*Как сообщалось, в октябре 2006 г. АСК «Укрречфлот» заявила, что с помощью СБУ и Генеральной прокуратуры Украины избежала незаконного захвата компании. Как выяснилось, ГПУ еще в 1-м квартале 2006 г. возбудила уголовное дело по факту рейдерства в отношении «Укрречфлота». Дело не закрыто и по сегодняшний день.*

*В частности, в 2005 г., по исковым заявлениям акционера, владеющего 10% акций компании, суды общей юрисдикции Донецкой обл. и г. Харьков, игнорируя правила территориального присутствия, открыли судебные дела против «Укрречфлота», на основании которых был прекращен оборот*

акций компании, запрещено отчуждение имущества, приостановлена лицензия регистратора.

В феврале 2007 г. «Укрречфлот» заявил об очередной попытке захвата имущества и акций компании и передела собственности акционеров. Как стало известно компании, прокуратура Днепропетровской области возбудила уголовное дело против «Укрречфлота» на тех же основаниях, что и прежде возбужденное и уже закрытое уголовное дело против компании, незаконность проведения которого была установлена судебным решением и проверками ГПУ.

**Справка.** АСК «Укрречфлот» — национальный перевозчик, который осуществляет около половины всех речных и морских перевозок водным транспортом Украины между портами 40 стран мира. «Укрречфлот» имеет около 200 судов, 65 из которых используются для морских перевозок, 100 — для перевозок по Дунаю, 35 — по Днепру. Грузовой флот компании состоит из сухогрузов.

#### ***RosUkrEnergo осуществило силовой захват «Черкассыгаз»***

Блок Юлии Тимошенко заявляет, что представителями компании «УкрГаз-Энерго», которой на 50% владеет компания RosUkrEnergo, осуществлен силовой захват ОАО «Черкассыгаз». Об этом говорится в сообщении пресс-службы БЮТ.

«Состоялся беспрецедентный силовой захват ОАО «Черкассыгаз» представителями компании «УкрГаз-Энерго» при непосредственном участии представителей «Нафтогаза Украины», — в частности бойцов подчиненной «Нафтогазу Украины» охранной фирмы «Нафтогазбезпека» на основе «левого» решения суда города Торез Донецкой области», — сказано в сообщении.

По мнению БЮТ, указанные события свидетельствуют, что руководство «Нафтогаза Украины» является пятой колонной, которая работает в интересах частной компании RosUkrEnergo.

«Захват «Черкассыгаз» является продолжением рейдерской атаки на областные газопоставляющие предприятия и является ничем другим, как переходом от слов к конкретным действиям в направлении захвата «УкрГаз-Энерго» и RosUkrEnergo областных газораспределительных сетей», — говорится в сообщении.

В БЮТ считают, что захват ОАО «Черкассыгаз» свидетельствуют о продолжении и усилении давления со стороны руководства RosUkrEnergo и НАК «Нафтогаз Украины» на облгазы и является новым витком их деятельности по передаче газораспределительных предприятий и сетей в руки RosUkrEnergo.

Депутат Киевсовета Михаил Бродский заявляет, что народный депутат Богдан Губский, прикрываясь БЮТ, пытается восстановить контроль над ОАО «Черкассыгаз».

На пресс-конференции в Киеве Бродский сказал: «Мы видим, как представители БЮТ с бейсбольными битами устанавливали



справедливость. И я думаю, что это не к лицу Юлии Владимировне, а также БЮТ», — сказал он, комментируя попытку рейдерской атаки структур, близких к депутату Губскому, на ОАО «Черкасыгаз» в ночь с 30 на 31 марта.

В свою очередь, как говорится в розданном на пресс-конференции заявлении Партии свободных демократов, «Губский не имеет ни морального, ни политического права использовать БЮТ для прикрытия своих коммерческих афер».

Вместе с тем, в заявлении указано, что бизнес-деятельность Губского не только не совместима с депутатской деятельностью, но и вредит имиджу Блока Юлии Тимошенко.

«Разве тайна, что Губский с помощью рейдерских схем захватил контроль над ОАО «Черкасыгаз», и сейчас несколько доверенных лиц Богдана Владимировича, причастных к управлению этим акционерным обществом, находятся в розыске», — говорится в заявлении.

Также Бродский отметил, что в настоящее время в БЮТ создается группа «Люби дружи-2» во главе с Губским.

По информации пресс-центра НАК «Нафтогаз Украины», ранним утром 31 марта около 40-50 лиц в масках, вооруженных в том числе огнестрельным оружием, совершили попытку рейдерского нападения на помещение ОАО «Черкасыгаз». Угрожая оружием, нападающие заблокировали 10 охранников ДП «Нафтогаз-Безпека», которые не были вооружены, захватили двор предприятия, а впоследствии ворвались в административное здание ОАО, на втором этаже которого находился председатель правления предприятия Дмитрий Чирич, другие должностные лица ОАО «Черкасыгаз» и НАК «Нафтогаз Украины».

Среди нападающих были замечены и сняты видеокамерой отстраненный и.о. председателя правления «Черкасыгаз» Сергей Черников и народный депутат Петр Кузьменко (фракция БЮТ, ранее входил в депутатскую группу Богдана Губского «Единая Украина»).

Приблизительно в 6.30 сотрудники УМВД в Черкаской области задержали автобус с 16 лицами, которые в ходе предварительного опроса признали свою причастность к событиям на ОАО «Черкасыгаз».

Следственное управление Сосновского райотдела УМВД Украины в Черкаской области возбудило уголовное дело по факту попытки силового захвата ОАО «Черкасыгаз».

Сегодня, 2 апреля, руководитель пресс-центра «Нафтогаза Украины» Константин Бородин на пресс-конференции в Киеве заявил, что НАК не исключает повторения попыток силового захвата ОАО «Черкасыгаз».

**Справка.** НАК «Нафтогаз Украины» владеет 51% акций ОАО «Черкасыгаз». 30 марта «Нафтогаз Украины» возобновил контроль над

«Черкасыгазом», согласно судебному решению и при помощи Государственной исполнительной службы восстановив в должности председателя правления «Черкасыгаз» его легитимного руководителя Чирича. Легитимность действий «Нафтогаза Украины» признана УМВД, УСБУ и прокуратурой Черкаской области.

По информации пресс-центра «Нафтогаза Украины», с середины 2005 года и до 29 марта текущего года управление предприятием фактически осуществляли представители ООО «Укртрансгаз-Сервис», которые в сговоре с бывшим работником «Нафтогаза Украины» Николаем Яхимцем сфальсифицировали документ, который выдали за протокол общего собрания акционеров ОАО «Черкасыгаз» (№1105 от 11 мая 2005 г.).

По подозрению в совершении ряда преступлений на должности руководителя «Черкасыгаз» Яхимец находится в розыске, в отношении трех и.о. председателя правления «Черкасыгаз», которые возглавляли «Черкасыгаз» после Яхимца, возбуждены уголовные дела «по факту».

*Возбуждено уголовное дело по факту попытки силового захвата ОАО «Черкасыгаз»*

Следственное управление Сосновского райотдела УМВД Украины в Черкаской области возбудило уголовное дело по факту попытки силового захвата помещения ОАО «Черкасыгаз», произошедшей ранним утром 31 марта.

Об этом сообщила исполняющая обязанности начальника Центра общественных связей УМВД Украины в Черкаской области Наталия Таран.

По ее словам, этот же райотдел и расследует уголовное дело. Таран сообщила, что в субботу черкаские милиционеры отпустили всех 16 охранников, задержанных по подозрению в причастности к попытке захвата ОАО «Черкасыгаз». Их задержали в микроавтобусе 31 марта около 7.30 на выезде из Черкасс.

По словам Таран, все они отвергли свою причастность к попытке захвата помещения ОАО «Черкасыгаз» и в письменном виде объяснили милиционерам, что возвращались в Киев в связи с отстранением их от работы после смены руководства ОАО.

В то же время, Таран сообщила, что специальная проверка не подтвердила информацию о ранении нескольких лиц в результате рейдерского нападения на «Черкасыгаз». «Сверка с черкасскими медзаведениями длилась два дня, и пострадавших в результате инцидента выявлено не было», — заявила Таран.

*Как сообщалось, по информации пресс-центра НАК «Нафтогаз Украины», 31 марта в 4.38 группа в количестве около 40-50 лиц в масках, вооруженных, в том числе огнестрельным оружием, совершила попытку рейдерского нападения на помещение ОАО «Черкасыгаз».*

*В сообщении говорилось, что, угрожая оружием, нападающие заблокировали 10 охранников ДП «Нафтогаз-Безпека», которые не были вооружены, захватили двор предприятия, а впоследствии ворвались в административное здание ОАО, на втором этаже которого находился председатель правления предприятия Дмитрий Чирич, другие должностные лица ОАО «Черкассыгаз» и НАК «Нафтогаз Украины».*

*Пресс-центр сообщил, что среди нападающих были замечены и сняты видеокамерой отстраненный и.о. председателя правления «Черкассыгаз» Сергей Черников и народный депутат Петр Кузьменко (БЮТ, раньше входил в депутатскую группу Богдана Губского «Единая Украина»). После захвата внутреннего двора Черников, Кузьменко и Кожедеров (причастный к нескольким предыдущим попыткам рейдерского захвата «Черкассыгаз») зашли во двор предприятия и некоторое время находились там.*

*Приблизительно в 6.30 на одной из автозаправочных станций в Черкассах силами УМВД в Черкасской области был задержан автобус с 16 лицами, которые в ходе предварительного опроса признали свою причастность к событиям на ОАО «Черкассыгаз».*

По информации мэра Черкасс Сергея Одарича, депутата Киевсовета Михаила Бродского и ряда украинских СМИ, фактический контроль над ОАО «Черкассыгаз» через ООО «Укртрансгаз-Сервис» до последнего времени осуществлял народный депутат Губский, говорилось в сообщении пресс-центра НАК «Нафтогаз Украины».

#### ***Рейдеры идут напролом***

Харьковское областное отделение Партии регионов заявляет обеспокоенность ситуацией, которая сложилась вокруг завода стоматологических материалов ЗАО «Стома» (Харьков), квалифицируя ее как попытку рейдерского захвата. Об этом сказано в заявлении облотделения партии.

«Поспешная скупка акций предприятия по завышенной цене заставляет нас задуматься о применении схемы так называемого рейдерства в Украине», — сказано в заявлении.

В заявлении подчеркивается, что «Стома» является одним из первых предприятий в Украине по производству искусственных зубов, а также является крупнейшим в Европе в своей отрасли и единственным в Украине производителем стоматологических материалов и препаратов, а продукция предприятия насчитывает 80 наименований, среди которых есть не имеющие аналогов в Украине и странах СНГ.

«Мы осуждаем и будем пресекать любые действия, следствием которых может стать подрыв промышленного потенциала области», — сказано в заявлении.

Облотделение Партии регионов призвало все общественные и политические силы области, депутатов советов всех уровней поддержать коллектив «Стома» в борьбе за сохранение своего предприятия.

**Справка.** Предприятие «Стома» создано в 1993 году на базе Харьковского завода искусственных зубов, основанного в 1929 году.

Специализируется на производстве стоматологических материалов и препаратов, применяемых в стоматологии, а также производит лекарственные препараты и комплектующие изделий к лекарственным средствам в аэрозольной упаковке, передают Українські новини.

Предприятие зарегистрировано в форме закрытого акционерного общества.

***УСПП иницирует расширение состава межведомственной комиссии по противодействию рейдерству***

Украинской союз промышленников и предпринимателей (УСПП) иницирует расширение состава межведомственной комиссии по вопросам противодействия рейдерству, созданной Кабинетом министров.

Об этом сообщил президент УСПП Анатолий Кинах сегодня на круглом столе по проблеме рейдерства.

По его словам, эта межведомственная группа должна получить статус государственной, и ее состав должен быть усилен участием экспертов, представителей общественных организаций, высококвалифицированных юристов, СМИ, чтобы ее работа имела системный, комплексный характер. С этим вопросом УСПП намерен обратиться к правительству и в парламент, сообщил он.

Как отметил Кинах, в Украине «такие явления как рейдерство, атаки на предприятия в последнее время приобретают признаки системного явления», при этом часто под такие атаки попадают государственные стратегические компании.

По словам Кинаха, УСПП проводит системную работу по противодействию рейдерству. В частности, Союз утвердил Концепцию корпоративной безопасности субъектов хозяйствования и сейчас работает над ее реализацией. В рамках этого проводится работа над совершенствованием законодательной базы для предотвращения рейдерства.

В ходе круглого стола отмечалась необходимость принятия законов об акционерных обществах, об охранный деятельности, об оружии, о детективной деятельности, о службе безопасности субъектов хозяйствования. Кроме того, по словам Кинаха, УСПП «в кратчайшие сроки намерен подготовить комплексный закон, касающийся антирейдерства в Украине».

Как сказал Кинах, кроме реформирования законодательной базы необходима также реформа судебной системы. УСПП предлагает регулярно обнародовать списки судей и судов, которые выносили неправомерные решения в отношении корпоративных споров.

Как отмечалось на заседании, существуют недобросовестные судьи, не раз принимавшие незаконные решения в интересах захватчиков предприятий.

Как сообщалось, Кабинет министров 14 февраля принял решение о создании межведомственной комиссии по вопросам противодействия поглощениям и захватам предприятий.

В состав комиссии, которую возглавил первый вице-премьер-министр, министр финансов Николай Азаров, войдут 20 представителей министерств и ведомств.

***Госкомпредпринимательства предлагает узаконить 30-дневную отсрочку для вступления в силу решений о смене корпоративных прав***

Как сообщили в пресс-службе Госкомпредпринимательства, соответствующая инициатива была сформирована в ходе коллегии Комитета.

Согласно сообщению, по итогам 2006 года из 1 тыс. 236 обращений граждан и субъектов предпринимательской деятельности около 10% составили жалобы на рейдерские атаки.

В этой связи в ходе коллегии заместитель председателя Гокомпредпринимательства Геннадий Белоус отметил, что введение данной нормы позволило бы акционерам получить время для отстаивания своих позиций в судебном порядке.

«Это, а также упорядочение внесения в Единый государственный реестр юридических лиц и физических лиц-предпринимателей сведений о руководителях предприятий должно защитить бизнес от рейдерских атак», — отметил он.

В ходе коллегии Госкомпредпринимательства заместитель председателя комитета Сергей Иголкин указал на необходимость создания единого веб-сайта органов власти для обнародования и обсуждения проектов регуляторных актов.

Новоизбранный председатель Общественной коллегии (ОК) Госкомпредпринимательства Александр Шнипко отметил необходимость консолидации усилий предпринимательской общественности для активной защиты интересов малого и среднего бизнеса. Согласно решению коллегии, Секретариат ОК при Госкомпредпринимательства будет работать на постоянной основе. Одной из инициатив Общественной коллегии является организация горячей линии для обращений предпринимателей, которая начнет свою работу на базе Госкомпредпринимательства уже в ближайшее время.



### 36. РЕЙДЕРСКИЕ СХЕМЫ В РОССИИ СОВЕРШЕНСТВУЮТСЯ И ПОБЕЖДАЮТ\*

Первичное глобальное рейдерство с начала приватизационных процессов в России, породило более интеллектуальные локальные захваты, которые продолжаются до сих пор. Если ранее, фактически произошли захваты в гигантском размере, и был осуществлен контроль над огромной частью национального богатства, то сейчас это стал высоко рентабельный «бизнес», с целью дальнейшего передела собственности, недвижимости, земли. Современное рейдерство коснулось практически каждого из нас, затронуло малый и средний бизнес и фактически превратилось в стихийное бедствие. Оно препятствует развитию экономики и привлечению инвестиций, значительно усиливает коррупцию. Случаи рейдерских захватов приобретают широкую огласку и вызывают большой общественный резонанс. Поэтому, мне кажется, этим процессам стали уделять такое большое внимание.

Рейдеры в своем ресурсе активно используют различные методики и схемы. От подделки документов для изменения ЕГРЮЛ, подделки документов для манипуляций с акциями, фальсификации договоров купли — продажи, использования неправосудных решений судов, манипуляции с реестром акционеров, манипуляции с проведением собраний акционеров, перехвата управления обществом, задействия коррумпированных чиновников, применения процедур банкротства. Сегодня все рейдеры, которые ранее для захватов пользовались слабостью закона «О несостоятельности (банкротстве)», активно используют слабости норм корпоративного права, судебный и административный ресурсы.

По мнению многих экспертов, на начальном этапе действия закона о несостоятельности (банкротстве), принятого в спешном порядке в 1992 году и который действовал до 1998 года, банкротство превратилось в инструмент перекачки государственных ресурсов в карманы частных лиц, компаний-захватчиков.

Закон о несостоятельности (банкротстве) 1998 года привел к новой волне процедур банкротств. Применение технологий банкротства для захвата собственности и производственных предприятий, по мнению многих специалистов, приблизило стагнацию российской экономики перед дефолтом 1998г. По данным ФСФО РФ в 2002 году было зарегистрировано около 2 млн. банкротств и 1.5 млн. отсутствующих должников.

И только с декабря 2002 года с большим опозданием и преодолением давления лоббистских групп, была принята новая редакция закона о несостоятельности (банкротстве), которая

---

\* Александр Киц. Источник: Межрегиональное общественное движение (МОД) «Против Коррупции»

ограничила использование банкротства при захватах собственности и юридических лиц. Но, и в этом законе сохранилось множество противоречий и коллизий, были найдены новые лазейки. Активно используются захватчиками пробелы и коллизии ГПК РФ, АПК РФ, закона «О рынке ценных бумаг», закона «Об акционерных обществах». Думается, что они ранее специальным образом были созданы для этих целей лоббистскими структурами через законодательные органы.

Что касается фигурирующего мнения в кругах юристов о том, что рейдеры в настоящее время механизм банкротств практически не используется при захватах объектов, то думается, что это ошибочное мнение. Также становится очевидным, что одними изменениями в законодательстве, с рейдерством не справиться.

Все большим размахом рейдерство распространяется при захватах земельных участков в городах и в лесных угодьях, земель сельскохозяйственного назначения. Что касается села, то здесь процесс захватов практически неконтролируем, что выливается в многочисленные митинги «обманутых землепользователей». Этому способствует ранее сложившаяся ситуация, которая развивалась следующим образом.

Фактически приватизация земли и реорганизация сельхозпредприятий началась с выходом Указа Президента № 323 от 27.12.91г. «О неотложных мерах по осуществлению земельной реформы в РСФСР», предусматривающего передачу в частную, коллективно-долевою и другие формы собственности земель колхозов и совхозов при их реорганизации (приватизации). Во исполнение Указа Президента РФ №323 Правительство РФ издало постановление № 86 от 29.12.91г. «О порядке реорганизации колхозов и совхозов», в котором были обозначены права будущих владельцев земельных долей и определен порядок приватизации земли, который заключался в следующем:

1. Для приватизации земли и реорганизации хозяйства в каждом колхозе или совхозе должна была быть создана внутрихозяйственная комиссия, которая вместе с районными комиссиями по приватизации должны были провести разграничение находящейся в пользовании сельхозпредприятий земель, выделив земли, остающиеся в государственной собственности и передаваемые гражданам в частную, индивидуальную и коллективно-долевою собственность.

2. Был установлен порядок определения земельного и имущественного паев — имущественный пай устанавливался в зависимости от трудового стажа, а земельный пай — не должен был превышать утвержденной в районе предельной нормы бесплатной передачи земли в собственность.

3. Была установлена обязанность владельца пая подать во внутрихозяйственную комиссию заявление с указанием формы использования земельного пая, т.е. каждый владелец земельного пая

был обязан распорядиться своим паем в письменном виде. Перечисленные формы использования пая допускали и передачу своего земельного пая в качестве учредительного взноса в сельхозпредприятие и получение земли для организации крестьянского хозяйства.

В дальнейшем было принято еще несколько нормативных актов, регламентирующих и уточняющих отдельные направления реформирования сельхозпредприятий и дальнейшего проведения земельной реформы, в частности: Указ Президента № 213 от 02.03.1992г.; Постановление Правительства № 138 от 06.03.1992г.; Постановление Правительства № 708 от 04.09.1992г.; Указ Президента № 1767 от 27.10.1993г.; Постановление Правительства №969 от 11.12.1992г.; Постановление Правительства №874 от 27.07.1994г.; Постановление Правительства №96 от 01.02.1995г. и др.

Однако вышеперечисленными нормативно-правовыми актами основная обязанность по реализации программы реформирования сельхозпредприятий и приватизации земли была возложена на органы местного самоуправления и на руководителей самих предприятий. Отсутствие достаточного опыта в проведении реформ и четкого законодательства, регламентирующего все направления реформирования сельхозпредприятий, массовая коррупция в органах местного самоуправления и желание руководителей районов и сельхозпредприятий любой ценой сохранить контроль над собственностью реформируемых колхозов и совхозов, в т.ч. над землей, привели к тому, что главами районных администраций в течение нескольких лет было издано огромное количество взаимоисключающих друг друга постановлений и распоряжений.

Так, например, одновременно издавались постановления о передаче в собственность земли и физическим лицам — членам трудовых коллективов и самим предприятиям. На основании этих постановлений на один и тот же земельный участок появлялось два свидетельства о праве собственности. Учредительные документы вновь создаваемых сельхозпредприятий, утвержденные местными администрациями, содержали многочисленные нарушения и неточности в формулировках, позволяющие трактовать отдельные положения этих документов по-разному, и в зависимости от ситуации. Практически права собственности на землю физических лиц не были должным образом оформлены. Более того, — земельные паи не были соответствующим образом выделены в натуре и оформлены.

Фактически в течение 10 лет (приблизительно до 2003 года) бывшие руководители сельхозпредприятий получили возможность бесконтрольно, при попустительстве, а иногда при помощи и прямом участии местных властей, распоряжаться имуществом и землей предприятий, в ряде случаев став их единоличными владельцами. При



этом допускались массовые нарушения законодательства, прав и законных интересов бывших работников колхозов и совхозов.

Одним из факторов, способствующим таким нарушениям, явилось попустительство правоохранительных органов на местах, а также принятие судами в подавляющем большинстве случаев тенденциозных решений, нарушающих права граждан, без учета и всестороннего изучения фактических обстоятельств дела, а иногда прямо игнорируя такие обстоятельства. Кроме того, некоторыми «аграрниками» постоянно искажалась реальная картина положения с землей на селе.

На этом негативном фоне, начиная с 2002 года к земле резко возрос интерес со стороны различных финансово-промышленных структур, которые применили отработанные схемы захватов. Все это вызвано быстрым ростом стоимости земли, особенно в Центральном федеральном округе.

При захватах активно используется процедура банкротства. В 2006 году были обанкрочены такие предприятия, как: ЗАО «Каширское» (Каширский р-н); ЗАО «Починковское» (Егорьевский р-н); ЗАО «Пановский» (Коломенский р-н); ЗАО «Металлист» (г. Электросталь); ЗАО «Старая Ситня» (Ступинский р-н); ЗАО «Щелковская птицефабрика» (Щелковский р-н); СПК «Астапово» (Луховицкий р-н); ОАО «Любава-2» (Егорьевский р-н); ОАО «ПТО «Ажур» (Ногинский р-н); ПК «Колхоз «Борец» (Раменский р-н). Это же явление наблюдается и в других районах — Люберецком, Красногорском и т.д. Крестьяне 20 районов Московской области, чтобы защититься от захватчиков, поддерживаемых властью, вынуждены были организоваться, учредив в мае 2006 года Межрегиональное общественное движение защиты имущественных и социальных прав крестьян «Крестьянский фронт». Такая же организация, например, учреждена и крестьянами Свердловской области. Ежегодно под банкротство попадают тысячи предприятий. В общей сложности уже обанкрочено около 10 000 колхозов и совхозов, в результате чего брошенными оказались 13 тысяч сел и поселков, а в 47 тысячах населенных пунктов (1/3 от общего числа) проживает от 1 до 10 семей. Из 23 000 крестьянских хозяйств, которые еще продолжают дышать, в 2005 году обанкрочено более 2 тысяч, в 2006 году эта цифра достигла около 6 тысяч хозяйств. При таких темпах окончательное умерщвление сельского хозяйства можно прогнозировать в самом ближайшем будущем. Нужно понимать, что это уже вопросы национальной продовольственной безопасности.

Ранее банкротство сельхозпредприятий имело особый порядок, который не допускал преднамеренного банкротства и давал возможность сельхозпредприятиям бороться за выживание. Новый закон о банкротстве позволяет с ещё большим размахом банкротить сельское хозяйство. Дело в том, что сельхозпроизводителей кредитуют не живыми деньгами, а товарными кредитами в виде ГСМ по цене в 2-

3 раза, превышающим рыночные цены по региону. После уборки урожая чиновники назначают такие закупочные цены, которые не обеспечивают доходность предприятий, достаточную для погашения кредита. Практически отсутствует система госзакупок. В результате сельхозпредприятие становится банкротом и возбуждается процедура банкротства.

Сегодня на территории Московской области большими земельными угодьями владеет несколько крупных российских корпораций. По публикациям в журнале «Форбс» первая пятерка выглядит следующим образом:

Николай Цветков, «Уралсиб» — 100 тысяч га;

Андрей Куцериб, «Центр капитал» — 65 тысяч га;

Дмитрий Каменщик, «Ист лайн» — 64 тысячи га;

Дмитрий и Алексей Ананьевы, «Промсвязь-недвижимость» — 60 тысяч га;

Василий Бойко, «Ваш финансовый попечитель» — 40 тысяч га.

По оценкам ряда экспертов, из-за пробелов законодательства о первичной приватизации колхозных земель и нарушений, допущенных в ходе их дальнейшей скупки, в настоящее время есть возможность найти основания для начала «рейдерской» атаки на большинство корпораций, владеющих крупными земельными участками.

Более того, есть претензии и к самим владельцам. Так, например, было возбуждено ряд уголовных дел, в т.ч. направленных в суд. Следственным комитетом при МВД РФ 24.11.2006 года по уголовному делу №248509, возбужденному по ч. 4 ст. 159 УК РФ (мошенничество), предъявлено обвинение председателю Совета директоров компании «Ваш финансовый попечитель» Василию Бойко в мошенническом завладении земельными долями нескольких бывших совхозов Рузского района Московской области (ОАО «АПК Старониколаевский», СПК «Анинский», ЗАО «им. Доватора», ОАО «Космодемьянский», СПК «Прогресс-плюс», ОАО «Октябрьское», СПК «Раисино», СПК «с-з Тучковский»).

Основанием к возбуждению уголовного дела послужили многочисленные заявления бывших колхозников-владельцев земельных паев и арендаторов-дачников. Прикрываясь якобы покровительством высокопоставленных чиновников Правительства Московской области и федеральных органов государственной власти В. Бойко, используя различные схемы, обеспечил отчуждение паев у законных владельцев и установил контроль над 40 000га земли в Рузском районе Московской области. Потерпевшими по уголовному делу признано 831 человек.

В развитых странах, банкротство, как механизм цивилизованного инструмента оздоровления экономики, эффективно применяется уже на протяжении нескольких десятков лет. У нас в России в условиях несовершенства действующего законодательства и высокой

коррупционности, механизм банкротства является инструментом недобросовестного передела собственности в интересах отдельных лиц. На сегодняшний день, применение процедуры банкротства возможно в отношении практически любого, в том числе высокорентабельного и стабильно работающего предприятия.

По моему мнению, ситуация с рейдерством будет продолжаться до тех пор, пока останется то, что можно ещё захватить и не появится реального собственника, защищенного в полной мере государственными органами. Пока, властные органы это не интересует, если нет реализации для них личного материального интереса. Очевидно, что все это вредит развитию нашей экономики, но об этом мало кто думает. Вспоминается недавнее безответственное, с моей точки зрения, выступление одного из депутатов от правящей партии, который считает, что развивать ничего и не нужно, достаточно торговать энергоресурсами. Надо понимать, что такие выступления не могут быть несанкционированными!?

С другой стороны, надо также понимать, что у захватчиков остаются нерешенными многие проблемы, которые даже при лояльной к данным явлениям системе власти, не будут решены. Они заключаются в проблемах полной легализации захваченного, возможных правовых и финансовых вопросах, невозможности общественного и международного признания. В случае же властных перемен или потери лояльности, роста зрелости гражданского общества, более тесной интеграции с Европейской цивилизацией и международным правом — проблемы усилятся в геометрической прогрессии, вплоть до уголовной ответственности и международной изоляции компаний — захватчиков. Может отсюда и противодействие данным процессам?



### 37. МИФЫ О РЕЙДЕРСТВЕ

Исторически так сложилось, что рейдерство — дело тихое, и о нем никто не знает до тех пор, пока оно не начинает угрожать национальной безопасности. Тогда проблему обсуждают в верхах, а мелкие предприятия в регионах, ранее захваченные рейдерами, узнают, что же собственно с ними произошло. Такой путь прошла Россия, а сейчас проходит Украина.

Такой вывод напрашивается, когда узнаешь, сколько было создано подразделений, отделов и управлений по борьбе с рейдерством в различных институтах — начиная с городских советов и заканчивая Кабмином. Что примечательно, волна борьбы с рейдерством поднялась одновременно на всех уровнях, а значит, проблема действительно стала массовой. Как это обычно происходит вокруг проблемы, которая непонятна для большинства, стали возникать разнообразные мифы.

*Миф 1. Рейдерство является интернациональным понятием, рейдеры есть везде, и в любой стране они действуют одинаковыми методами.*

В этом мифе есть доля правды — действительно, рейдерство характерно для многих стран. Однако чтобы говорить об «особенностях национального рейдерства», следует определить разницу между законным и незаконным (соответственно, «белым» и «черным») рейдерством.

Начнем с того, что *рейдер* — это физическое или юридическое лицо, получающее права на акционерную компанию (общество) без согласия на то ее акционеров, сотрудников, администрации. Разница между «белым» и «черным» рейдером состоит в том, какие методы он использует для установления контроля над предприятием. Относительно законными методами, например, является использование несовершеннолетнего законодательства или скупка акций. Список же незаконных приемов ограничивается лишь фантазией «черного» рейдера, который их применяет. Это могут быть уголовные дела, возбужденные против руководства предприятия, силовые захваты, подделка документов и судебных решений и т.д.

Что касается Украины, то «белое» рейдерство здесь практически не прижилось — все ограничилось использованием некоторых недочетов старого закона о банкротстве предприятий. После того, как определенные лазейки были закрыты, Украина стала благодатным плацдармом для «черных» рейдеров, что и привело к тому, что сейчас все вынуждены признать необходимость борьбы против незаконного рейдерства на государственном уровне.

*Миф 2. Рейдеры — санитары бизнеса. Их жертвами становятся мелкие и неконкурентноспособные в своей сфере предприятия.*

Для того, чтобы опровергнуть этот миф, надо напомнить, что эксперты также называли рейдерскими атаками конфликты вокруг Днепропетровского маслоэкстракционного завода (производитель «Олейны»), компании «Киевстар», Кременчугского сталелитейного завода и других компаний, которые сложно назвать убыточными. Так что в Украине речь идет скорее о том, что рейдеров привлекают лишь рентабельные и успешные предприятия.

Вообще же роль адвокатов в рейдерских захватах далеко не последняя. Именно с легкой руки нечистых на руку юристов (простите за тавтологию) рейдеры начали использовать такое понятие как «игра в города» — подача исков с нарушением правил подсудности в многочисленные районные суды, чтобы потом сложнее было выяснить, какой из них является «карманным».

*Миф 3. «Пират никогда не станет землепашцем», то есть рейдер не заинтересован в последующем эффективном управлении захваченным предприятием.*

Этот миф правдив лишь отчасти. Эффективное управление захваченным предприятием возможно в таких случаях: 1) если захваченная компания была нужна для установления контроля над определенной отраслью; 2) если предприятие является высокорентабельным и его функционирование не противоречит основным бизнес-интересам рейдера; 3) если рейдер работал на заказ; 4) если рейдер — это герой в исполнении Ричарда Гира из фильма «Красотка», который озабочен тем, чтобы сделать из нерентабельного и дешевого предприятия рентабельное и дорогое.

Зачастую же рейдеров интересует не определенный бизнес как таковой, а активы предприятия, земля, недвижимость и так далее. Кроме того, рейдер не заинтересован в сохранении сложившегося трудового коллектива, развитии социальной сферы и тому подобное. Это аспект рейдерства почему-то редко упоминают как во время громких пресс-конференций, так и при попытке «договориться полюбовно» с рейдер-пригодным (опять же, определение, которое используют сами рейдеры) предприятием.

Если речь идет о заводе, то с проблемами непременно столкнется многотысячный коллектив работников; если о телеканале — то можно ожидать массовых увольнений нелояльных к новому собственнику журналистов и замене их на «правильные говорящие головы». Кроме того, не следует забывать, что захваченный «пиратами» телеканал вряд ли сможет со стопроцентной уверенностью заявить, что стоит на принципах свободы слова и развития демократии.

Таким образом, рейдерство отнюдь не следует рассматривать как одностороннее и примитивное явление в экономической жизни страны. А новоиспеченным структурам, которые призваны бороться с рейдерством, хочется напомнить, что у них не остается времени «на раскачку» — если их создали, значит рейдерство уже превратилось в общенациональную проблему.



### **38. ОПЕРАЦИЯ «УТЕРЯННЫЙ РЕЕСТР»♦**

... Как недальновидно действуют всевозможные рейдеры, творческий подход которых к той или иной операции напрочь отсутствует. Причём это касается, как рейдерских захватов, так и удержаний. Характерным примером вышесказанного, можно считать рейдерский захват «Донбасской топливно-энергетической компанией» энергогенерирующего предприятия ОАО «Днепрэнерго». На

---

♦ Виталий СЛОНОВ. Укррудпром.

<http://www.ukrrudprom.com/digest/djvjvvnvnhfhfhf110608.html>

протяжении последних несколько месяцев Ринат Ахметов, которому подконтрольна «ДТЭК», пытается любыми методами фактически и юридически присоединить «Днепрэнерго» к своей финансовой империи.

«Генштабом» донецкого миллиардера, после того, как Верховный суд Украины своим решением вернул ОАО «Днепрэнерго» в государственную собственность, были разработаны контрмеры по возобновлению контроля над предприятием. Суть сводится к следующему: в течение длительного периода осуществляются мероприятия по внесению в систему реестра изменений, связанных с незаконным увеличением уставного капитала и передачей права собственности на акции ОАО «Днепрэнерго» двум компаниям ОАО «Павлоградуголь» и ОАО «Шахта «Комсомолец Донбасса».

И то, что пути, которыми Ахметов пытается передать своим компаниям право собственности на акции «Днепрэнерго», не законны, донецкого миллиардера не смущает. На этот раз «в разработку» попал регистратор энергогенерирующей компании ОАО «Финансовая компания «Укрнефтегаз». Вот только Ахметов понимал, что одному начинать «боевые действия» рискованно, можно сказать безнадёжно. Нужно было заручиться помощью госорганов. Вот только кто мог стать «партнёром» Ахметова и помочь в успешной реализации замысла по лишению государства права собственности на акции ОАО «Днепрэнерго» и лишении государства право контроля над данным предприятием?

И желающие избавить государство от «непосильной ноши» нашлись в Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку (ГКЦБФР). Сначала представители данной Госкомиссии устраивали одну за другой ничем не обоснованные проверки. Но всегда их интересовал один вопрос — соблюдение лицензионных условий осуществления деятельности на рынке ценных бумаг относительно внесения изменений в систему реестра ОАО «Днепрэнерго», связанных с увеличением уставного капитала данного предприятия. За период с ноября 2007 года по февраль 2008 года было проведено четыре таких проверки.

Вот только проверки не дали результатов, каких хотела заинтересованная сторона, поскольку правонарушений в деятельности «Укрнефтегаз» относительно ведения системы реестра ОАО «Днепрэнерго» не были выявлены. Точнее сказать, результат проверки полностью не устраивал Ахметова, и потому решено было лишить лицензии «ФК «Укрнефтегаз» на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг — деятельности по ведению реестра собственников именных ценных бумаг. Для ГКЦБФР лишить «Укрнефтегаз» права не составило труда и 03 марта 2008 года они осуществили задуманное. Таким образом, они пытались принудить регистратора передать систему

реестра ОАО «Днепрэнерго» регистратору Ахметова — Акционерному коммерческому промышленно-инвестиционному банку либо признать утраченной систему реестра для предоставления возможности регистратору Акционерному коммерческому промышленно-инвестиционному банку возможность восстановления реестра.

Вот только на пути владельца ФК «Шахтёр» опять стала Фемида. Суд приостановил действие постановления Комиссии от 03.03.2008 г. и Решением окружного административного суда г. Киева от 09.04.2008 г. признано неправомерным и отменено решение Комиссии от 03.03.2008 г. относительно аннулирования лицензии на право осуществления деятельности на рынке ценных бумаг — деятельности по ведению реестра собственников именных ценных бумаг. Можете представить реакцию Ахметова и представителей ГКЦБФР, когда они узнали о решении суда. Вот тут работники ГКЦБФР поняли, чем может обернуться для них «сотрудничество» с донбасским миллиардером. Поскольку Госкомиссия не признается в незаконности принятого ими решения об аннулировании лицензии, да и задачи, поставленные Ахметовым, нужно исполнять, ГКЦБФР будет пытаться признать систему реестра утраченной.

Подтверждением фактической угрозы признания системы реестра утраченной является жалоба акционера ОАО «Днепрэнерго» Диденко Д.С., которая поступила в ГКЦБФР. Госкомиссия после получения жалобы, в оперативном порядке инициирует проведение быстрой проверки Эмитента, который никакого отношения к ведению реестра не имеет, но при этом в ходе такой проверки без какого бы то ни было привлечения регистратора устанавливается факт утраты системы реестра. Решение Комиссии, в котором установлено факт утраты системы реестра в дальнейшем используется правлением и наблюдательным советом для назначения временного регистратора, который восстанавливает «утраченную» систему реестра. При этом в систему реестра могут быть внесены нужные акционеры и все необходимые правлению изменения, в том числе изменения, связанные с увеличением уставного капитала.

Подобную схему, однозначно возложат на сговорчивых: директора департамента по вопросам контрольно-правовой работы Татьяну Колесникову и её заместителя Руслана Машуренко. Правда, чтобы им особо не светится, за них эту работу могут выполнить их подчинённые: главный специалист департамента по вопросам контрольно-правовой работы Александр Уколов, а юридический департамент ГКЦБФР во главе с Оксаной Сахнацкой сделают все необходимые заключения относительно необходимости признания утраченной системы реестра. При этом законный регистратор ОАО «Финансовая компания «Укрнефтегаз», который фактически осуществляет ведение системы

реестра, может даже не узнать, о том, что уже руками Комиссии появилось двойное ведение одной и той же системы реестра.

Остается надеяться, что если вышеуказанные лица пойдут на эти антизаконные и антигосударственные действия, которые фактически являются уголовными преступлениями, направленными на подрыв экономики нашей страны и лишение Украины государственной собственности, то прокуратура и МВД Украины сделают все необходимое для привлечения данных лиц к уголовной ответственности и пресечение в будущем подобных преступлений, совершаемых государственными служащими.



### **39. ОПЫТ БОРЬБЫ С РЕЙДЕРСТВОМ В САНКТ-ПЕТЕРБУРГЕ**

В последние годы жертвами «рейдерства» стали многие, предприниматели Санкт-Петербурга и другие граждане города.

Как правило, под «рейдерством» подразумевают недружественный захват собственности финансово привлекательных объектов путем спровоцированного бизнес-конфликта, или проще говоря: незаконного захвата чужого бизнеса.

#### **Объекты рейдерских захватов**

Жертвами «рейдеров» обычно становятся следующие организации и предприниматели:

- имеющие в собственности хоть сколько-нибудь значимое имущество (как правило, недвижимость)
- не обладающие службой собственной экономической безопасности и квалифицированной юридической поддержкой, и как следствие — неспособные оказать должный отпор «рейдерам».

Рейдерским атакам подвергаются как крупные промышленные гиганты, исследовательские институты, банки и др., так и предприятия, принадлежащие субъектам малого бизнеса.

#### **Как происходит рейдерский захват?**

Любой «рейдерский» захват предприятия состоит из трех основных этапов:

##### *1. Информационный*

Происходит сбор информации о предполагаемой жертве всеми возможными способами, как законными, так и незаконными, в том числе путем подкупа должностных лиц государственных органов, имеющих право запрашивать и получать необходимую информацию о любой организации.

##### *2. Подготовительный*

Приобретаются акции акционерных обществ (АО) или доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью (ООО)



путем скупки акций у миноритарных акционеров либо долей участников общества, с возможным применением угроз, обмана и т.п., фальсификации документов путем подделки подписей, печатей, в том числе подписи продавца в договоре купли-продажи долей в уставном капитале ООО или передаточном распоряжении в АО и т.д.

Затем происходит регистрация налоговой инспекцией в ЕГРЮЛ изменения размера долей участников в ООО либо принадлежащих акционерам акций в АО у регистратора.

### *3. Захват*

Завладев акциями ООО либо долями АО, рейдерами созываются собрания акционеров либо участников общества, на которых принимаются необходимые решения, как правило, без ведома и участия истинных собственников.

Иницируются различные судебные разбирательства.

Привлекаются правоохранительные органы с целью парализовать нормальную хозяйственную деятельность общества, отстранения от управления прежнее руководство, получения права доступа к распоряжению имуществом предприятия.

Назначается новый «директор» который берет физический контроль над активами общества, используя в том числе и силовой метод путем привлечения различных ЧОПов, сотрудников милиции и т.п.

### **Как не допустить захвата предприятия**

В настоящее время специалистами выработаны целые комплексы защитных мер по минимизации рисков «рейдерских» захватов предприятий. Все они сводятся к защите трех основных слабых мест потенциальных жертв, а именно: акции или доли в уставном капитале, органы управления, активы организации. В связи с чем необходимо:

*во-первых, обеспечить защиту акционерного или уставного капитала:*

- провести правовую экспертизу учредительных документов, внести в них соответствующие изменения, запрещающие отчуждение долей участниками общества третьим лицам, обеспечить хранение учредительных документов в труднодоступных сейфах;
- желательно сконцентрировать весь акционерный или уставной капитал в одних или нескольких руках;
- передать ведение реестра акционеров независимому и проверенному регистратору;
- заблокировать свои акции в реестре акционеров, подав соответствующее заявление регистратору, либо заложить их, либо наложить судебный арест, инициировав судебное разбирательство;
- регулярно получать выписки из ЕГРЮЛ на организацию либо выписки из реестра акционеров, проверяя состояние прав собственности на ваши доли в уставном капитале либо акции соответственно.

*Во-вторых, обеспечить защиту органов управления:*

♦ привлечь по возможности управляющую компанию в качестве исполнительного органа;

♦ провести разъяснительную работу среди персонала, нанять собственную службу безопасности, осуществляющую контроль за экономической безопасностью предприятия и обеспечивающую его охрану;

♦ регулярно получать выписки из ЕГРЮЛ\* на организацию на предмет проверки данных о том, кто является единоличным исполнительным органом;

♦ обеспечить физическую защиту людей, работающих в органах управления предприятия.

*в — третьих, обеспечить защиту активов организации:*

• по возможности вывести активы на лицо, которое не ведет активной хозяйственной деятельности;

• периодически получать выписки из ЕГРП о состоянии прав на ваше недвижимое имущество;

• сделать менее привлекательным недвижимое имущество, обременив его залогом или сдачей в долгосрочную аренду, либо наложить судебный арест, инициировав судебное разбирательство.

Вышеуказанные рекомендации защиты носят тезисный характер и в каждом конкретном случае нужно выработать свой механизм защиты и борьбы с рейдерами, обратившись к соответствующим специалистам.

### **Противостояние рейдерству**

Если у вас есть подозрения о готовящемся захвате вашего предприятия или оно уже подверглось рейдерскому захвату, то необходимо немедленно предпринять ответные меры. Оперативность, надежность и квалифицированность сил противодействующих «рейдерам» являются ключевыми факторами в защите вашего предприятия. Не стоит заниматься «самолечением», ошибки допущенные вами могут привести к непоправимым последствиям. Необходимо обратиться к надежным, и квалифицированным специалистам, которые помогут вам защитить ваше имущество.

### **Кто может помочь**

В настоящее время в Санкт — Петербурге действует несколько «антирейдерских» комиссий, созданных для оказания помощи жертвам «рейдерских» захватов. Одна из них — Комиссия по экономической безопасности при Общественном совете по малому предпринимательству при Губернаторе Санкт-Петербурга. Необходимость создания данной Комиссии была продиктована резким ростом числа рейдерских захватов имущества компаний Санкт-Петербурга, в том числе являющимися субъектами малого предпринимательства.

---

\* ЕГРЮЛ — Единый государственный реестр юридических лиц, ЕГРИП — Единый государственный реестр индивидуальных предпринимателей.

### **Цель и задачи Комиссии по экономической безопасности**

Целью деятельности Комиссии по экономической безопасности, является содействие оказанию квалифицированной помощи субъектам малого предпринимательства при недружественном (рейдерском) захвате принадлежащей им собственности.

Главной задачей Комиссии является выработка эффективных механизмов защиты от недружественных захватов. Одним из наиболее эффективных механизмов такого рода является самоорганизация предпринимателей по противодействию «рейдерским» захватам их предприятий. Подобная самоорганизация необходима прежде всего представителям субъектов малого предпринимательства, которые в силу недостатка финансовых средств, необходимых для борьбы с недружественными захватами, неспособны самостоятельно оказать «рейдерам» должного сопротивления.

#### **Рейдеры наглые, а собственники — слабые**

Борьба с недружественными слияниями и поглощениями, а точнее, с криминальными захватами предприятий идет не первый год. Тем не менее проблема остается. По мнению специалистов — это вообще издержки рыночной экономики.

Проблема, с которой сегодня столкнулась Россия, это не вина ее рыночной экономики, а ее беда. Корпоративному праву страны всего 15 лет. За такой короткий срок ни одному государству в мире не удалось бы создать полноценную правовую защиту собственника. Развитые государства строили эти отношения столетиями, у них корпоративное право на 80 процентов вообще не право, а обычай делового оборота. В России ждать формирования этих обычаев еще очень долго.

Тем не менее проблема решается. Не так давно для захватов использовались слабости закона «О банкротстве» в прежней редакции. Любое заинтересованное лицо, «положившее глаз» на предприятие, могло начать процедуру банкротства предприятия, повесив на него разными способами долг. При этом после начала процедуры банкротства все собственники предприятия отстранялись от его управления. Арбитражный управляющий и кредитор тогда, по сути, представляли одну сторону в процессе. И в сговоре с судьями они «добросовестно пилили» это предприятие. Нынешняя редакция закона «О банкротстве» в значительной степени эту проблему решила. И статистика показывает, что число захватов через институт банкротства на порядок сократилось.

На сегодняшний день все рейдеры, которые пользовались для захватов слабостью закона «О банкротстве», стали использовать слабости корпоративного права. Иными словами, большая часть захватов происходит не только потому, что рейдеры наглые, но еще и потому, что собственники слабые.

То есть теперь для борьбы с недружественными слияниями и поглощениями необходимо усовершенствовать корпоративное законодательство.

В течение последних пяти лет Комитет по собственности Госдумы занимался изучением проблемы корпоративных отношений в России, изучал практику корпоративных конфликтов, разбирал истории захватов предприятий. На последних парламентских слушаниях мы представили концепцию совершенствования корпоративного права, которая впоследствии была принята во многом за основу одноименной концепции Министерства экономического развития.

Концепция предлагает разработку законодательства, регулирующего корпоративное право по 5 направлениям. Первое — разработка пакета законопроектов, препятствующего корпоративным конфликтам, захватам предприятий и корпоративному шантажу (гринмэйлу); второе — разработка пакета законопроектов, предотвращающего нарушения прав и злоупотребление правами акционеров, устанавливающего баланс интересов между крупными (мажоритарными) и мелкими (миноритарными) акционерами; третье — разработка пакета законопроектов, направленного на повышение требований к акционерным обществам открытого типа (публичные компании) и создание механизмов преобразования публичных компаний в частные предприятия; четвертое — разработка пакета законопроектов об интегрированных структурах (холдинги, концерны), а также о механизмах реорганизации и ликвидации предприятий; и последнее — разработка пакета законопроектов, направленного на ликвидацию правовых суррогатов (уставной капитал, дробные акции, номинальная стоимость акции, ЗАО и так далее).

Что касается борьбы с недружественными слияниями и поглощениями, то работа идет по двум направлениям. Первое направление — усиление защиты прав собственности на акции. Второе направление — изменение действующего порядка правовой защиты добросовестного приобретателя. Нынешний порядок, который защищает больше права добросовестного приобретателя, а не прежнего собственника, провоцирует скупку краденого и фактически защищает того, кто инициировал процесс захвата.

Собственность на акции плохо защищена, хотя корпоративное законодательство не первый год работает. Это связано с тем, что в законодательстве акции определены как нематериальный объект. Это правильно, прогрессивно, это позволяет совершать сделки в режиме реального времени — ведь скорость оборота акций неуклонно растет. Однако, обретя такой нематериальный инструмент, который должен учитываться в реестре, получили огромное число проблем. На сегодняшний день захват предприятия зачастую сводится всего лишь к захвату реестра акционеров. Этому способствует то, что мелкие ОАО с

числом акционеров менее 50 не обязаны иметь внешнего регистратора, то есть внешнего хранителя реестра. Таких ОАО оказалось очень много (можно говорить о том, что закон о приватизации вынужденно обязал госпредприятия преобразовываться исключительно в ОАО, и сейчас в стране 186 тысяч ОАО, а в Германии, например, всего лишь 900). Реестры в этих ОАО (если они вообще существуют) в лучшем случае хранятся в компьютере, а обычно — просто на бумаге.

Сейчас самый циничный способ захвата таких ОАО следующий: как правило, накануне праздника или выходных захватчики входят на предприятие, прикрываемые службами физзащиты, ЧОПами, а иногда откровенно бандитами, и добираются, не без участия сотрудников предприятия, до этого реестра. Уничтожают его, изготавливают новый реестр, получают по надуманному предлогу решение суда о законности этого реестра. После этого никаких шансов у бывшего собственника доказать, что это он был собственником, практически не существует.

Что же тут можно изменить в законодательстве? Тут надо в основном бороться с коррупцией и легитимизацией поддельных документов с использованием недобросовестных судей и нотариусов.

С коррупцией можно бороться не только через правоохранительную систему, но и экономическими механизмами, и детализацией законодательства. Это убивает базу для коррупции, сводит на нет выгоду. Прекратить содействие коррумпированных чиновников захватчикам можно через введение материальной ответственности государства за своих чиновников. В странах с развитой экономикой, если полицейский нарушил ваши права на дороге, вы обращаетесь с иском в штат, штат платит вам, а потом разбирается с полицейским. Мы сейчас готовим дополнительные поправки в закон о банкротстве, которые снимут оставшиеся там возможности использования государственных чиновников для захвата предприятий через банкротство.

Судьям, к которым нельзя предъявить материальной ответственности (независимые судьи — это достижение демократии), можно задействовать механизмы репутационной ответственности. Что касается недобросовестных нотариусов, то метод один — саморегулируемые организации. Может быть, через год решится вопрос о саморегулировании нотариата. С арбитражными управляющими и оценщиками ситуацию скорректировали. Создали механизмы выдавливания «черных» представителей профессий через механизмы коллективной ответственности. Сейчас корректируется ситуация с аудиторами.

Также ко второму чтению готовятся поправки в закон об обществах с ограниченной ответственностью, которые простимулируют мелкие ОАО преобразовываться в ООО. Так что реестров у этих предприятий просто не будет.

Что касается ОАО, которые ведут реестры у внешних регистраторов, то надо урегулировать их отношения. Сейчас договор

между эмитентом и регистратором — это просто договор на оказание услуги. Его надо описать как специальный договор на ведение реестра, где четко определить, кто и когда является владельцем этой информации и каковы взаимоотношения эмитента и регистратора. Напомню, что реестр — это информация об операциях с акциями и о структуре капитала в данный момент (о количестве акционеров и у кого сколько этих акций находится). Владелец этой информации является эмитент, и он возложил на независимого регистратора функцию ведения этого реестра. Но он не снимает с себя обязанности по контролю над тем, как он этот реестр ведет. Поэтому предлагается ввести норму о том, что эмитент может с любой заданной периодичностью получать от регистратора эту информацию, а не только раз в год, когда нужно платить дивиденды. Вторая норма должна возложить ответственность за злоупотребления регистратора на эмитента.

Эти нормы дадут возможность эмитенту в случае возникновения спора с регистратором и передачи реестра новому регистратору публично объявить о том, что сделки, совершенные в определенный период, должны быть оспорены, а все желающие могут принести документы новому регистратору. Это, конечно, не самый идеальный вариант решения проблемы, но для доказательства захвата зачастую представляют интерес как раз сделки, совершенные в последний месяц. Что предлагается сделать в отношении прав добросовестного приобретателя? Ведь если допустить возможность оспаривания сделок с собственностью (в том числе и с акциями), которая когда-то была захвачена и три раза перепродана, то можно представить, что в стране начнется?

Очевидно, во всех развитых экономиках принято защищать добросовестного приобретателя, потому как он является основным участником хозяйственного оборота. Но там права собственника хорошо защищены. А в России сейчас, когда собственник не защищен, парадигма защиты добросовестного приобретателя фактически провоцирует скупку краденого, фактически защищает лиц, которые напали на предприятие и захватили имущество. Сегодня риск доказательств лежит на бывшем собственнике и максимум, что он может получить, — это материальную компенсацию. Эксперты считают, что такой риск должен быть возложен на приобретателя. На него надо возложить необходимость проверки истории объекта. Может быть, в этом случае появится возможность страхования титульного права собственности, за что сегодня не берется ни одна страховая компания. Именно потому, что собственность сегодня никак не защищена, ее можно захватить множеством способов, в том числе и через подделку документов, однако вернуть почти невозможно.

Конечно же, сложно утверждать, что все эти мероприятия снимут проблему полностью, но они создадут достаточно серьезные препятствия на пути захвата предприятий. Ведь нигде в мире нет такого рейдерства, как в России. В мировой практике рынок поглощений — один из самых тонких и цивилизованных. Решая проблемы рейдерства, нельзя мешать этому бизнесу.

Эту проблему в России нужно решать комплексно. Недавно на заседании правительства была одобрена концепция совершенствования корпоративного права, разработанная Министерством экономического развития и Комитетом по собственности. В ближайшее время в Государственную думу должен поступить пакет законопроектов, направленный на противодействие недружественным поглощениям и захватам предприятий. Это большая работа на пару-тройку лет. Не сразу будут решены все существующие проблемы, но корпоративное право станет цельной системой отношений на другом уровне.



#### **40. КРУПНЕЙШИЕ РЕЙДЕРЫ УКРАИНЫ\***

Каждая эпоха имеет своих героев. В свое время ими были «пацаны» на черных «бэхах» с тонированными стеклами. Когда-то ими считались «новые русские» — обладатели чемоданоподобных кошельков и катафалкообразных «шестисотых». В иную пору ими становились олигархи — владельцы реактивных авиалайнеров, заморских вилл и глубоких нефтяных скважин. В какой-то момент на это звание могли даже претендовать политтехнологи, делающие царей и низвергающие президентов, создающие альтернативную политреальность. Но времена меняются, и кумиры меняются вместе с ними. И с нами. Возьмем на себя смелость утверждать, что в современной Украине настоящим героем нашего времени является Рейдер. В период жесточайших политических штормов и полнейшего хаоса во всех ветвях власти он единственный чувствует себя в своей стихии. Ибо именно в таких условиях рейдеру легче всего захватывать имущество других лиц, используя при этом преимущественно поддельные документы (как по форме, так и по содержанию), на основании которых в судебном или ином порядке он добивается перехода права собственности на это имущество к себе. По подсчетам экспертов, во времена политической нестабильности активность этих пиратов XXI века возрастает на 80 процентов.

---

\* Алексей Сахно (podrobnosti.ua) по материалам: [1+1](#), DailyUA, ForUm, FromUa, Бизнес, Версии, Главред, Деловая столица, Зеркало Недели, Интерфакс-Украина, Корреспондент, Провокация, Столичные Новости, Украина криминальная, Українська Правда, УНИАН, УРА-Информ, Эксперт.

В Украине рейдер вхож в самые высокие кабинеты — в эпоху тотального безвластия представитель власти становится его лучшим другом. Рейдер контролирует суд — одного «прикормленного» служащего Фемида хватит для успешной деятельности по всей стране. Рейдер управляет милицией, налоговой и прокуратурой — заставить стража порядка стеречь чьи-то конкретные интересы? «организовать» кому-то уклонение от уплаты налогов? «подшить» кому-нибудь уголовное дело? — да раз плюнуть! Рейдер защищен беззаконием: нет статьи — нет преступления, а значит нет и наказания. Рейдер не боится комиссий, призванных с ним бороться, потому что там сидят те, кто выдает ему «заказы». В итоге рейдер действует так, что практически невозможно отличить «эксцесс исполнителя» от сознательной государственной политики.

Поэтому он еще и незаметен. Для этого самого государства. В то время как эксперты отмечают десятикратный рост числа рейдерских атак за год, министр внутренних дел заявляет, что за три с лишним месяца пребывания на должности ему удалось их «практически прекратить». В то время как аналитики подчеркивают падение инвестиционной привлекательности страны, в том числе и вследствие многочисленных рейдерских конфликтов, глава правительства убеждает нас и за границу, что «Украина — это стабильная территория».

Однако страна должна знать своих героев в лицо. Поэтому «Подробности» предлагают вашему вниманию десятку крупнейших рейдеров Украины. Он основан на материалах Центра исследований корпоративных отношений (опрос по итогам 2006 года), Антирейдерского союза, а также открытых источниках статистического и аналитического характера. При этом оговоримся, что поскольку в отечественном законодательстве не существует понятий «рейдер» и «рейдерство» и, соответственно, критериев, по которым ту или иную организацию можно безапелляционно назвать рейдером, то не следует воспринимать данный рейтинг как истину в последней инстанции. Кроме того, необходимо учитывать тот факт, что, как правило, ни одна уважающая себя организация напрямую не занимается такими вещами — рейдерством промышляют специализированные на таких операциях структуры, как доморощенные, так и «залетные».

Итак, по данным ЦИКО, в топ-десятку отечественных рейдеров входят: группа «Приват» (назвали 100% опрошенных экспертов); группа «Финансы и кредит» (54,6%); консорциум «Альфа-Групп» (45,5%); System Capital Management (Систем Кэпитал Менеджмент — СКМ) (36,4%); АКИБ «Укрсиббанк», Индустриальный Союз Донбасса и корпорация «Укрподшипник» (по 27,3%); финансовая группа «ТАС», компания «Славутич-Капитал» и корпорация «Интерпайп» (по 18,2%).

**1. Группа «Приват».** Детище Игоря Коломойского является общепризнанным лидером в украинской практике рейдерства. «Тема»



пишет, что именно с помощью рейдерских схем «Привату» удалось заполучить в сферу своего влияния целый ряд ГОКов и нефтехимических предприятий. После неудачной попытки установить контроль над Никопольским заводом ферросплавов активность группы подупала. Тем не менее, название «Привата» вкупе с названием аффилированного регистратора «Славутич-Капитал» (которого обозреватели почему-то выделили отдельной, девятой, строкой) и термином «рейдерство» сегодня часто упоминается в связи с событиями вокруг Днепропетровского маслоэкстракционного завода (ДМЭЗ) — производителя продукции под торговой маркой «Олейна», — и телерадиокомпании «Студия 1+1». Кстати, старые и новые обвинения в рейдерстве зазвучали в адрес группы Коломойского после недавнего убийства российского бизнесмена с криминальным «оттенком» Максима Курочкина, с которым «Приват» не мог поделить днепропетровскую «Озерку». Политической «крышей» отечественного «рейдера №1» одно время считали Блок Тимошенко и лично Юлию Владимировну, однако сегодня и Коломойский, и Тимошенко отрицают наличие какой-либо связи между собой.

**2. Группа «Финансы и кредит».** Владелец «ФиК» Константин Жеваго — человек в украинской политике известный: он давний знакомый Виктора Медведчука и Игоря Бакая, народный депутат со стажем, сейчас в БЮТ, но успел побывать и в «Регионах». Да и в бизнес-кругах Константин Валентинович в особых представлениях не нуждается — все-таки входит в десятку самых богатых людей Украины. В «финансово-кредитную» империю Жеваго входят несколько облэнерго, банки, страховые компании, предприятия металлургической и химической промышленности. Сайт «Провокатор» так объясняет успехи группы «Финансы и кредит»: «Структура Константина Валентиновича известна тем, что пребывает в перманентном процессе судебных тяжб, которые являются стратегией по расширению бизнеса ФПГ. Схема проста: главное — купить хоть какую-то часть акций того или иного предприятия, после чего — отсудить контрольный (либо блокирующий) пакет, желательно — у государства. Вообще история «Финансов и кредита» указывает, что едва ли не половину активов группа либо получала, либо удерживала через суды, которые для Константина Жеваго являются одним из основных инструментариев ведения бизнеса». Точнее рейдерство и не опишешь...

**3. Консорциум «Альфа-Групп».** «Альфовцы» всегда были известны и в России, и за ее пределами своей агрессивной манерой ведения бизнеса. С легкой руки Дэвида Лэйна, экономиста из Кембриджского университета, «Альфа» уже давно обзавелась почетным титулом «российский пионер в международном рейдерстве». В Украине интересы консорциума сосредоточены в нефтяной и телекоммуникационной сферах. Хрестоматийным примером применения группой рейдерских

приемов можно считать длящийся уже более двух лет конфликт «Альфы» с норвежской компанией Telenor за право контроля над мобильным оператором «Киевстар». Множественные судебные иски аффилированных с консорциумом фирм и физических лиц подкреплены мощнейшей PR-кампанией в украинских СМИ. Стоит отметить, что хоть «Альфа» и является российской компанией, ее название частенько упоминается рядом с названиями Социалистической партии Украины и Партии регионов. Этот эпизод, к слову, неоднократно становился поводом для ощущения дискомфорта высшими украинскими чиновниками, в том числе и Виктором Януковичем, во время их визитов за границу.

**4. System Capital Management** (Систем Кэпитал Менеджмент – СКМ). Появление СКМ в рейтинге крупнейших рейдеров Украины не могло сильно обрадовать владельца компании и самого богатого человека страны Рината Ахметова. Ведь вот уж года два-три кряду он настойчиво пытается выстроить как можно более позитивный имидж СКМ в преддверии скорого выхода на Лондонскую биржу входящего в холдинг «Метинвеста». Интересно, что профессиональный рейдер Геннадий Корбан не считает Ахметова своим коллегой, отмечая, что тот предпочитает решать вопросы путем переговоров. Однако если времена «черного» рейдерства остались для СКМ в прошлом (как в том нас пытаются убедить его владельцы и менеджеры), то это еще не значит, что компания не прибегает к рейдерству «белому», то есть законному. Поговаривают, как раз благодаря какой-то хитроумной, но вполне законной рейдерской схеме СКМ может прибрать к рукам готовящийся к приватизации «Укртелеком»... Думается, если нужно будет, то «регионалы» окажут одному из своих лидеров посильную политическую поддержку.

**5. Группа «Укрсиб».** Сегодня более половины акций «Укрсиббанка» – основы группы «Укрсиб» – принадлежит французскому BNP Paribas, поэтому его присутствие в нашем рейтинге объясняется былыми «грехами». Когда еще Александр Ярославский контролировал «Укрсиббанк», он сумел заполучить в собственность множество мелких и средних пакетов акций самых разнообразных предприятий – от сахарных до железобетонных заводов. Теперь же доля «Укрсиббанка» в некоторых из них превышает 50, а иногда и 70 процентов. С какими-либо политическими силами «Укрсиб», похоже, сейчас не связан и явно не был связан и раньше.

**6. Индустриальный союз Донбасса.** Каких-либо свежих случаев громких рейдерских атак с участием ИСД не наблюдалось, однако тихое, но перманентное укрепление позиций «индустриалов» на Востоке (и не только Востоке) Украины за счет поглощения различных предприятий не могло оставить экспертов равнодушными. В большой политике ИСД представлен на весьма высоком уровне – совладелец

холдинга Виталий Гайдук является секретарем Совета национальной безопасности и обороны.

**7. Корпорация «Укрподшипник».** За достаточно неказистым названием скрывается одна из крупнейших промышленно-инвестиционных корпораций в Украине, которая осуществляет самый широкий спектр видов деятельности: от эксплуатации месторождений до переработки семян подсолнечника и операций на рынке ценных бумаг. Деятельность группы контролируют братья Ключевы - Андрей и Сергей, соответственно, «региональная» политическая поддержка у группы имеется. Последней рейдерской операцией, мастерски провернутой «подшипниками», СМИ называют установление контроля над государственным «Ощадбанком».

**8. Финансовая группа ТАС.** Сегодня часто можно услышать, как основателя ТАС Сергея Тигипко называют рейдером года в связи с успешной попыткой входящей в его группу компании установить контроль над Кременчугским сталелитейным заводом. В битве за металл ТАС Тигипко обошел даже такого именитого соперника как СКМ Ахметова. Очевидно, еще крепки политические контакты, завязавшиеся во времена бурного политического прошлого Сергея Леонидовича.

**9. Компания «Славутич-Капитал».** Без этой структуры не обходится практически ни одна рейдерская операция группы «Приват» (см. п.1).

**10. Корпорация «Интерпайп».** Как-то Борис Тимонькин, председатель правления «Укрсоцбанка» сказал: «Виктор Пинчук — это не рейдер, это просто бизнесмен, который ищет свое место в этом мире». Возможно, это и так, но способы этого «поиска» таки заставили экспертов включить «Интерпайп» в десятку крупнейших рейдеров Украины. Вероятно, этому поспособствовала и успешная защита от внешних посягательств уже упомянутого НЗФ, который, по мнению многих обозревателей, достался Виктору Пинчуку именно при помощи рейдерской схемы с непосредственным участием государства. А статус зятя президента — пусть и бывшего, — а также богатое политическое прошлое Виктора Михайловича являются для него солидным подспорьем в решении спорных бизнес-вопросов.

Так, по мнению «Подробностей», выглядит сегодня топ-десятка крупнейших рейдеров Украины. Кто-то считает рейдеров общенациональной экономической проблемой, с которой необходимо бороться всеми доступными способами; есть и такие, кто считает, что на данном этапе развития отечественной экономики рейдеры играют позитивную роль; большинство же просто смирилось с этим явлением как с неизбежным фактором украинской действительности. Таковы они, герои нашего времени, считающие, что иногда окупается даже героизм.



## 41. PODROBNOSTI.UA ОБ УКРАИНСКИХ РЕЙДЕРАХ

(За период с конца 2006 по II квартал 2007 г.).

### Особенности национального рейдерства\*

Украинская власть наконец-то обратила внимание на проблему так называемого рейдерства — недружественного поглощения предприятий. Это явление в нашей стране приобрело такие масштабы, что может реально угрожать экономической безопасности Украины. Однако желание и способность власти эффективно противодействовать «пиратам XXI века» вызывает обоснованные сомнения, поскольку многие ее представители сами не раз прибегали к практике рейдерства.

#### Акулы бизнеса или санитары леса?

Рейдерами в эпоху Великих географических открытий называли пиратов, охотившихся за торговыми судами. Солнце, море, погони, abordaj, — вот она флибустьерская романтика! Современные рейдеры весьма далеки от образа обаятельного Джека Воробья из «Пиратов Карибского моря», вызывающего смех каждым своим телодвижением. Да и романтики в современном рейдерстве на порядок меньше, нежели изображается в голливудских хитах «Уолл-стрит» или «Красотка». Если, конечно, не считать романтикой штурмы заводов, шантаж акционеров, подделку реестров и судебные разборки.

Рейдерство зародилось на Западе; говорят, это произошло, как только человек придумал и выпустил первые акции. Его не стоит путать с распространенным на Западе гринмейлом — формой легального корпоративного шантажа, как правило, применяемой мелким акционером в целях продажи своих акций мажоритариям втридорога. За кордоном рейдерство считается вполне нормальным и приемлемым видом бизнеса, который регулируется законодательными нормами. Там рейдеров называют своеобразными «санитарами бизнес-леса», которые поглощают предприятия со слабым менеджментом; таким образом, косвенно они даже содействуют улучшению макроэкономических показателей страны.

Но, к сожалению, в Украину рейдерство пришло не с Запада, а с Востока — с соответственным российским колоритом начала 90-х годов — эпохи дикого накопления шального первоначального капитала. Как следствие, появилось разделение рейдерства на «белое», «серое» и «черное». По словам управляющего юридической фирмы, «белые» действуют исключительно по закону. Стремясь захватить лакомый кусок, «белые» рейдеры идут на поистине фантастические, но вполне

---

\* Алексей Сахно (podrobnosti.ua) по материалам: [1+1](#), DailyUA, ForUm, FromUa, Бизнес, Версии, Главред, Деловая столица, Зеркало Недели, Интерфакс-Украина, Корреспондент, Провокация, Столичные Новости, Украина криминальная, Українська Правда, УНИАН, УРА-Информ, Эксперт (26 сентября 2006).

законные уловки, чтобы подорвать экономическое положение предприятия. «Серые» используют сомнительные методы, балансируя на грани законности. Они вполне могут применить двойной реестр или фальсифицировать результаты выборов собрания акционеров. А «черные» не гнушаются использованием силовых методов, но их главные инструменты — подкупать чиновников и подделывать документы».

Главная задача рейдера, как, в общем-то, и любого другого бизнесмена, — получить прибыль. Только добывается он этого не производством какой-либо продукции, а перепродажей предприятия, над которым он заполучил контроль путем недружественного поглощения. Почему, собственно, поглощения, да еще и недружественного? А потому, что это намного дешевле, чем искать с владельцем предприятия компромисс, и значительно проще, чем уговорить коммерсанта продать прибыльное дело. Ведь украинских рейдеров интересуют исключительно ликвидные предприятия — перспективные развалины вроде КОГОРа ему и даром не нужны. Так что ни о какой «бизнес-санитарии» речи идти не может; большинство отечественных рейдеров — настоящие хищники. «Акулы бизнеса» — вот это как раз про них.

### **Схемы решают все**

Существует четыре основных способа захвата предприятия: через акционерный капитал, кредиторскую задолженность, органы управления и оспаривание итогов приватизации.

Нападение через акционерный капитал свидетельствует о том, что он сильно распылен или слабо контролируется. Начало атаки — скупка акций. Как правило, рейдерам достаточно купить около 10-15% акций — количество достаточное, чтобы инициировать проведение собрания акционеров с нужной повесткой дня, например, сменой руководства предприятия. Акционерное общество, собственником которого является трудовой коллектив, — излюбленное лакомство рейдера. Получая невысокие зарплаты, работники без особых колебаний продают свои ценные бумаги тому, кто предлагает за них в 5-10 раз больше их номинальной стоимости (однако все равно меньше того, что они реально стоят). Примерами применения подобной тактики могут служить действия компании «Сармат», в свое время скупившей через ИК «Керамет-Инвест» 41,5% акций киевского пивзавода «Оболонь»; а также атака компании «Клиринговый дом» на черкасский «Азот».

Во второй половине 90-х наиболее популярным способом был отъем собственности через кредиторскую задолженность. Востребован он и сегодня. Просроченные долги предприятия скупаются у мелких кредиторов подешевке, затем консолидируются и предъявляются к единовременной выплате. Именно таким образом группа «Финансы и кредит» в свое время пыталась завладеть северодонецким «Азотом» — помешал ей только приход на завод нового крупного владельца.

Неспособность предприятия рассчитаться по своим обязательствам дает основание для начала процедуры банкротства или санации со всеми вытекающими последствиями. Завод, находящийся на санации, не подконтролен ни его собственнику, ни менеджменту. Главное действующее лицо — управляющий санацией — как правило, один человек, купить которого для рейдера не составит большого труда.

Самым слабым звеном большинства предприятий является его топ-менеджмент, то есть органы управления. Это люди, на слабостях которых рейдер играет в первую очередь. Наделенный большими полномочиями директор может способствовать быстрому выведению имущества со своего предприятия в подконтрольные рейдеру структуры. Таким образом, собственник завода остается с акциями, которые ничего не стоят. Менеджмент легко может спровоцировать финансовые проблемы на заводе, например, санкционировав покупку сырья по завышенным ценам или взяв кредит под нереальные проценты. Убедить руководство действовать в пользу рейдера можно разными способами: от обычного подкупа до подсаживания на «крючок» — шантажа, уголовного преследования и угроз. Атака через менеджмент дешевле всего обходится на госпредприятиях, где отсутствует эффективный контроль над оперативной деятельностью со стороны собственника.

Смена власти в 2004 году в Украине и последовавший передел собственности подсказал отечественным рейдерам еще один способ поглощения интересующих предприятий — оспаривание итогов приватизации. В то время пока Ю. Т. готовила к повторной продаже «Криворожсталь», К. Г. развернул против группы С-М настоящую рейдерскую войну. Аппетиты россиянина не ограничивались возвращением отобранных у него когда-то облэнерго — он замахнулся даже на ФК «Динамо» (Киев).

Рейдеры умны и коварны, способы атаки на предприятия бывают очень изощренными. Однако это не значит, что их нельзя отразить. По словам М. И., главными способами обороны от рейдеров являются квалифицированное юридическое сопровождение, придание конфликту огласки через СМИ и упреждающие удары — ведь и любого рейдера при желании можно найти компромат. Кроме того, полезно иметь связи в правоохранительных органах и судах, что, впрочем, не означает их подкупа.

### **Рейд против рейдеров**

В любой из приведенных выше рейдерских схем ключевую роль играют суды. Именно на основании их определений (реже — решений) рейдеры производят непосредственные действия по смене руководства атакуемых предприятий, захвату их помещений. Причем их совсем не останавливает тот факт, что предприятие может иметь на руках совершенно противоположное судебное постановление — такое же

легальное как и «рейдерское». Тотальная коррумпированность отечественной судебной системы только способствует распространению рейдерской практики на украинских бизнес-просторах. Преодоление коррупции в судах, а также законодательное определение рейдерства и наказания за него — вот путь к устранению угрозы и беспредела.

А то, что масштабы рейдерства представляют реальную угрозу экономической безопасности Украины, — это факт. Правда, назвать какие-либо конкретные цифры не представляется возможным потому, что в отечественном законодательстве просто не существует определения этого термина и, соответственно, не ведется никакая статистика по данному вопросу. К тому же рейдерство зачастую путают с корпоративными войнами, обычными хозяйственными или трудовыми спорами, а специалистов, которые могли бы квалифицированно провести подсчеты, на государственной службе просто нет. Радует, что это, наконец-то, осознали наши власть предержащие.

Первым забеспокоился генеральный прокурор, который в начале сентября дал своим подчиненным поручение проанализировать проблемы, связанные с рейдерством на предприятиях Украины. Его почин поддержал президент Украинского союза промышленников и предпринимателей (УСПП), отметив, что он выступает за создание межведомственной рабочей группы по проблемам рейдерства и намерен принимать активное участие в ее работе. А там и Кабмин подсуетился: он планирует создать специальную комиссию для борьбы с рейдерством, в которую войдут представители СБУ, МВД, Генпрокуратуры, Министерства финансов и экономики. Комиссия намерена ввести уголовную ответственность за силовой захват предприятий, а также запретить вести двойные реестры и заменять руководство акционерами, у которых незначительные пакеты ценных бумаг. Кроме того, необходимо ввести ограничения юрисдикции судов в связи с их территориальным расположением, с тем, чтобы суд, расположенный в одной области, не рассматривал вопрос предприятия, расположенного в другой.

В общем, правительство кинуло клич: «Все силы — на борьбу с рейдерством!» С одной стороны, дело это нужное, даже благородное. С другой стороны, одними лозунгами и принятием законов тут не обойдешься. Вот скажите мне, почему рейдер должен будет вдруг перестать делать свое дело (черное, серое, белое — без разницы), если ему это запрещают люди, которые сами либо когда-то этим занимались, либо занимаются до сих пор, уже в ранге народных депутатов? ...Так что эксперты достаточно скептически относятся к перспективам «антирейдерской» кампании. Известный финансист, заместитель председателя правления банка, считает, что пока в Украине «есть заказчик, есть серьезные деньги, явление будет иметь место». А поскольку перераспределение собственности в нашей стране

происходит после каждых выборов, услуги рейдеров будут востребованы еще долго.

### **«Нафтогаз»: Попытка рейдерского захвата «Черкассыгаз» может повториться**

Национальная акционерная компания «Нефтегаз Украины» не исключает возможности повторных попыток установления контроля над региональным предприятием по газоснабжению и газификации ОАО «Черкассыгаз» путем проведения рейдерских атак.

«Попытки рейдерского захвата, бандитского захвата будут продолжены. Об этом свидетельствуют и наши неофициальные источники, и то, что у этого бандитского нападения существует политическая поддержка, политическое прикрытие, которое называется Блок Ю. Т. Выпускаются политические заявления, дезинформирующие общественность о причинах и вообще фактах происходящего», — заявил руководитель управления по связям с общественностью «Нефтегаза Украины» К. Б. пресс-конференции в Киеве.

Как сообщалось, «Нефтегаз Украины», владеющий 51% акций «Черкассыгаз», 30 марта 2007 года НАК возобновил контроль над облигазом — согласно судебному решению в должности председателя правления общества был восстановлен Д. Ч. Легитимность действий НАК подтверждена УМВД, УСБУ и прокуратурой Черкасской области.

Между тем, уже рано утром 31 марта вооруженная группа людей пыталась захватить административное здание «Черкассыгаз». Как сообщили в пресс-службе «Нефтегаза Украины», в субботу в 4.38 утра группа приблизительно в 40-50 человек, в масках, вооруженная, в том числе огнестрельным оружием, осуществила попытку рейдерского нападения на помещение ОАО «Черкассыгаз».

«Угрожая оружием, нападающие заблокировали 10 охранников ДП «Нефтегаз-безопасность», которые не были вооружены, захватили двор предприятия, а затем ворвались в административное здание ОАО, на втором этаже которого находился глава правления предприятия Д.Ч., другие должностные лица ОАО «Черкассыгаз» и НАК «Нефтегаз Украины».

Внутренняя охрана админздания ОАО «Черкассыгаз» сдержала нападающих лишь на втором этаже, непосредственно перед приемной председателя правления. Первый этаж админздания был захвачен нападающими, помещению нанесен значительный ущерб — разбиты окна, двери, стены, мебель. Одни из входных дверей прострелены. Нападающие применили во время атаки слезоточивый газ типа «Черемуха».

Наряд милиции в составе двух милиционеров, который был вызван сотрудниками «Черкассыгаз» непосредственно после начала нападения (4.40), прибыв на место события, по рации запросил подкрепление.



Лишь после этого нападающие отступили до прибытия основных сил милиции.

Среди нападающих были замечены и сняты видеокамерой отстраненный и.о. председателя правления «Черкассыгаз» С. Ч. и народный депутат П. К. (БЮТ, ранее входил в депутатскую группу «Единая Украина»). После захвата внутреннего двора С. Ч., П. К. и О. К. (причастный к нескольким предыдущим попыткам рейдерского захвата «Черкассыгаз») зашли во двор предприятия и некоторое время находились в нем.

Приблизительно в 6.30 на одной из автозаправочных станций в городе Черкассы силами УМВД в Черкасской области был задержан автобус с 16 людьми, которые в ходе предварительного опроса признали свою причастность к событиям на ОАО «Черкассыгаз». В данное время задержанные допрашиваются сотрудниками милиции», — говорится в пресс-релизе НАК «Нефтегаз Украины».

«НАК «Нефтегаз Украины» сегодня не владеет информацией относительно трех ключевых вопросов, касающихся сегодняшней попытки рейдерского захвата ОАО «Черкассыгаз», а именно: Что делал в составе группы вооруженных рейдеров в масках сегодня в 4.30 утра во дворе ОАО «Черкассыгаз» народный депутат Украины от БЮТ П. К? Как появление в группе рейдеров экс-руководителя «Черкассыгаз» С. Ч. и депутата от БЮТ П. К. соотносится с вчерашним заявлением Пресс-службы Б. Г. о том, что уволенное руководство «Черкассыгаз» будет добиваться восстановления на работе исключительно правовыми методами? Почему Государственная служба охраны (ГОС) МВД Украины своевременно не предоставила сотрудников милиции для охраны ОАО «Черкассыгаз», хоть вчера днем получила соответствующее ходатайство как от ОАО «Черкассыгаз», так и от НАК «Нефтегаз Украины»? Не будут ли отпущены (под подписку о невыезд и т. п.) до окончательного расследования дела 16 участников рейдерского нападения на «Черкассыгаз», задержанные УМВД Черкасской области?», — резюмируют авторы пресс-релиза

БЮТ после этого сообщения НАКа распространил заявление о том, что действия «Нафтогаза Украины» по восстановлению контроля над «Черкассыгазом» были совершены в интересах компании RosUkrEnergo AG (Швейцария).

**Днепропетровские предприниматели просят защитить  
их от рейдеров  
(28 марта 2007)**

Представители ряда днепропетровских предприятий, подвергшихся рейдерским атакам, призывают руководство страны принять меры к расследованию этих инцидентов и привлечь виновных к ответственности.

«Мы хотим обратиться к правительству, привлечь внимание к этой проблеме, чтобы начали работать по закону суды, прокуратура, милиция, чтобы наказали людей, которые принимают незаконные решения и покрывают эти преступления», — заявила председатель Днепропетровского отделения «Антирейдерского союза предпринимателей Украины».

М. представляет интересы Днепропетровского дома быта «Центральный», который подвергся рейдерскому захвату. В пресс-конференции приняли также участие представители других предприятий, захваченных рейдерами: ОАО «Днепрофарм», «Киевской фабрики технических бумаг», предприниматель рынка «Озерка».

«В отношении каждого из наших предприятий применялись различные схемы захвата. Однако, всех нас объединяет одна общая беда — мы подверглись атакам группы Приват в лице Г. К., Б. Ф. и других», — говорится в заявлении предпринимателей, обнародованном на пресс-конференции.

По словам М., рейдеров интересуют не сами захваченные предприятия, а их земля, поскольку все они расположены в центральной части города. Она подчеркнула, что пострадавшие предприниматели «прошли все инстанции сверху до низу, но реакции никакой»

Исполнительный директор «Антирейдерского союза предпринимателей Украины» заявил, что в Днепропетровской области «кричащая ситуация» с рейдерскими захватами. По его словам, рейдерские захваты в Украине начались 2-3 года назад, и от этого явления уже пострадали около 3 тысячи предприятий. «Но пик рейдерства еще не наступил», — уверен он.

### **Кадровые изменения в Ощадбанке могут признать рейдерской атакой (22 марта 2007)**

Бывший председатель правления Государственного Ощадного банка считает последние события вокруг банка, в том числе кадровые изменения в правлении и наблюдательном совете рейдерской атакой на банк.

Об этом он заявил журналистам.

«Имена главных организаторов этой атаки известны и они фигурировали в СМИ... Захватчики не боятся ничего. Они уверены, что за деньги будут куплены необходимые решения суда», — сказал он.

Морозов назвал предательством голосование члена набсовета банка от БЮТ, а также члена набсовета по президентской квоте Я. Б. за принятие вышеуказанных решений.

Он заявил, что проводил телефонные переговоры с Президентом, в ходе которых получил заверения, что Б. не был уполномочен голосовать за такие решения.

М. не считает законным свое увольнение и не считает легитимным новое руководство Ощадбанка.

Напомним, что наблюдательный совет Ощадбанка 19 марта освободил от обязанностей председателя наблюдательного совета О. Р., назначив вместо него Д. В., а также уволил председателя правления банка А. М., назначив вместо него Анатолия Гулея.

Печерский районный суд Киева запретил проведение намеченного на 19 марта заседания наблюдательного совета Государственного Ощадного банка.

Иск в суд был подан председателем правления Ощадбанка.

Ранее, 16 марта, Ощадбанк не смог провести заседание набсовета из-за отсутствия кворума.

Наблюдательный совет Ощадбанка планировал провести свое собрание, несмотря на приостановление президентом действий постановлений Кабинета министров, которыми были назначены члены наблюдательных советов государственных Ощадбанка и Украинского экспортно-импортного банка.

Ю. назначил членами набсовета банка руководителя службы Секретариата по обеспечению связей с Верховной радой и Кабинетом министров Я. Б., советников президента Б. Б., О. Р. и В. Ш. и руководителя службы макроэкономики и финансового сектора Главной службы социально-экономического развития Секретариата Р. Ж.

### **Поселковый совет пгт Козин заявляет о рейдерской атаке**

Сегодня, 22 марта 2007 г., поселковый совет поселка городского типа Козин принял решение направить обращение в Межведомственную комиссию по противодействию противоправным поглощениям и захватам предприятий. Причиной такого решения стали неоднократные попытки группы лиц во главе с бывшим поселковым председателем используя «рейдерские» методы противоправным путем захватить власть в Козине.

Как заявила секретарь козинского поселкового совета: «На примере Козина мы видим, как рейдерские технологии захвата предприятий находят свое применение в сфере местного самоуправления. Взаимоисключающие судебные решения, давление на государственных регистраторов, штурм админзданий стали инструментами циничного захвата власти в нашем поселке. Если мы не сможем отстоять законность сегодня, — завтра эпидемия муниципального рейдерства охватит всю страну».

**В Днепродзержинске рейдеры пытаются захватить  
техногенные месторождения  
(22 марта 2007)**

Учредители днепродзержинской компании ООО НПП «Экология-Днепр 2000», которой принадлежат техногенные месторождения полезных ископаемых — угольных и железосодержащих шламов, заявляют о рейдерской атаке на их объекты, сообщает пресс-служба ООО НПП «Экология-Днепр 2000». Компания «Феррэкспо», с которой в феврале 2005 года «Экологией-Днепр 2000» заключался предварительный договор на продажу шламов, были нарушены крайние сроки подписания основного договора и оплаты полной стоимости шламов, которая экспертами ориентировочно оценивается в 15 миллионов гривен. Не смотря на то, что «Феррэкспо» по условиям предварительного договора выплатила лишь 4 миллиона гривен, компания продолжала отгружать шлам в кредит на протяжении четырех месяцев.

Стандартная схема рейдерского захвата начала реализовываться после того как «Экология-Днепр 2000» отказалась бесплатно отдавать шлам и заключила договор об отгрузке шлама с другой компанией — ООО «Грмальди». 5 декабря 2006 года представителями «Феррэкспо сервис» при поддержке киевской охранной фирмы СЗ была совершена попытка захвата объекта. Однако, благодаря местной милиции и охране «Экологии-Днепр 2000» атаку удалось отбить. А 22 января 2007 года Шевченковский районный суд Киева, куда «Феррэкспо» подала иск к «Экологии-Днепр 2000» и «Гримальди» с требованием признать заключенный договор не действительным, в особе судьи В. принял решение удовлетворить иск «Феррэкспо» и признать права собственности истца в уставном фонде «Экологии-Днепр 2000». Судья В. также проигнорировала апелляционную жалобу ответчика и 21 марта ООО «Гримальди» подала кассационную жалобу на решение Шевченковского суда и определение апелляционного суда Киева.

Ранее, в 2003 году, принадлежность этих отвалов к компании «Экология-Днепр 2000» также пыталась оспорить местная налоговая милиция. Однако признать отвалы бесхозными и перепродать другим хозяевам налоговикам помешало решение Заводского районного суда Днепродзержинска.

Наши журналисты продолжают отслеживать события вокруг захвата объектов «Экологии-Днепр 2000».

**Азарова не пустили на захваченное рейдерами предприятие  
(16 марта 2007 г)**

Первый вице-премьер, министр финансов Украины, глава Межведомственной комиссии по вопросам противодействия противоправному

поглощению и захватам предприятий Николай Азаров не смог посетить одно из захваченных рейдерами предприятия, поскольку специалисты правоохранительных органов заявили о небезопасности такого посещения.

«Как председатель Межведомственной комиссии я решил посетить одно из захваченных рейдерами предприятий и попросил организовать мое посещение. Чтобы вы думали? Специалисты службы безопасности, специалисты МВД сказали мне, что для меня небезопасно посещать это предприятие», — сказал Азаров в пятницу, открывая второе заседание Межведомственной комиссии по вопросам противодействия противоправному поглощению и захватам предприятий.

Однако, министр финансов подчеркнул, что все же намерен включить в план своей работы посещение такого предприятия, и считает, что ситуация на фондовом рынке Украины требует от правительства решительных действий по противодействию рейдерству.

Помимо того, первый вице-премьер отметил отсутствие политической воли у руководителей ряда госорганов относительно проведения расследований рейдерских атак, а также отсутствие высококлассных специалистов сопоставимого уровня с экспертами, работающими на рейдеров.

Министр финансов, в частности, выразил недоумению по поводу того, что Министерство юстиции Украины, получив от Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку (ГКЦБФР) перечень неправомερных хозяйственных решений в сфере собственности, ответило, что в них все сделано в соответствии с законодательством. Помимо того, Министерство внутренних дел в ответ на запрос комиссии направило обзор текущей ситуации.

В целом, по оценке Азарова, начало работы комиссии является неудовлетворительным.

Как сообщалось, только в Киеве за последние годы зарегистрировано более 16 случаев рейдерских атак на предприятия. Это предприятия, которые, как правило, являются наиболее высокотехнологическими или расположены в центральных районах города, среди них — захват ЗАО «Киевский судостроительный и судоремонтный ремонт завод», завод «Укрспецавтоматика» и ОАО «Киевтрактородеталь».

### **Неизвестные в гражданском захватили здание «Днепропетровского лакокрасочного завода»**

В среду, 14 марта 2007 года, в 7:20 утра группа гражданских лиц во главе с бывшим председателем правления ОАО «Днепропетровский лакокрасочный завод им. Ломоносова» Ю. К. ворвалась в здание заводоуправления. Об этом УНИАН сообщил заместитель председателя правления по административным вопросам ОАО А. Щ.

По его словам, К. занял кабинет председателя правления завода и выставил на проходной охрану из гражданских лиц, без каких-либо знаков отличий, которые забаррикадировались внутри здания.

Люди в гражданском не пропустили в здание заводууправления представителей действующего руководства ОАО, избранного на общем собрании акционеров 24 января этого года, а именно заместителя председателя правления по административным вопросам ОАО и заместителя председателя правления — финансового директора ОАО.

«По словам охраны, им запретил нас пускать экс-председатель правления К., но документально они не смогли подтвердить его полномочий. В здание пропустили только председателя Наблюдательного Совета, которому сообщили, что решением Верховного районного суда города Днепропетровска К. восстановлен в должности», — сообщил Ш.

По информации представителя менеджмента, К. и представители охраны отказались предоставить им копию упоминаемого судебного решения.

Ранее, 24 января этого года, по итогам общего собрания акционеров, на котором было переизбрано руководство ОАО «Днепропетровский лакокрасочный завод им. Ломоносова» Ю. К. не высказал возражений к решению собрания и добровольно подписал приказ о своем увольнении. За решение об изменении в руководстве ОАО «Днепропетровский лакокрасочный завод им. Ломоносова» проголосовали акционеры, владеющие более 70% акций.

На дату проведения общего собрания акционеров 24 января этого года акционерами ОАО «Днепропетровский лакокрасочный завод им. Ломоносова» являлись: ЗАО «Веселка» — 26%, ЗАО «ИК Синком» — 7%, ОАО «Инэко» — 5,12%, ООО «Конкорд Капитал» — 19,8%, В. С. — 8%, Б. С. — 6,2%, К. Ю. — 8%.

Справка УНИАН. ОАО «Днепропетровский лакокрасочный завод» — производит лакокрасочные материалы промышленного и бытового назначения — лаки, грунтовки, эмали, растворители. В частности, для машиностроительной, приборостроительной, мебельной, строительной и др. отраслей промышленности.

### **Минобороны защитит военные объекты от рейдерства**

Министр обороны Украины сообщил, что его ведомство выработало механизм противодействия возможным рейдерским атакам на военные объекты.

Об этом он сказал во вторник, 6 марта 2007 г., во время интернет-конференции на официальном сайте Минобороны Украины.

«Мы выработали механизм скоординированных действий вместе с правоохранительными органами. Хочу предупредить «ценителей»

чужого имущества: атаки на военные объекты могут быть небезопасны для их участников. И за незаконные действия придется отвечать», — отметил Министр.

Министр обороны обратил внимание на то, что на прошлой неделе в Минобороны была проведено межведомственное совещание с целью поиска эффективных путей борьбы с рейдерством и защиты государственной собственности. В нем приняли участие заместители главы оборонного ведомства, руководители профильных департаментов Минобороны, заместитель Генпрокурора Украины, замглавы ФГИ, руководители военной контрразведки и подразделений СБУ.

«Рейдерские захваты собственности, в том числе и государственной, к сожалению, как раковые метастазы распространяются по всей стране. Они коснулись уже и военных объектов. За рейдерскими атаками стоят очень влиятельные компании и политики», — считает Министр.

### **«Укрречфлот» заявляет о попытке рейдерского захвата (01 февраля 2007 г.)**

Крупнейшая в Украине акционерная судоходная компания (АСК) «Укрречфлот» (Киев) заявляет о повторной попытке рейдеров захватить компанию.

«Имеющиеся у нас ведомости свидетельствуют о том, что прокуратура Днепропетровской области получила в Жовтневом районном суде Днепропетровска постановление о наложении ареста на имущество и акции АСК «Укрречфлот» и тот самый следователь снова пытается всеми способами изъять реестр акционеров компании», — сообщила компания в пресс-релизе в четверг, 1 февраля.

### **«Укрречфлот» спасли от рейдерской атаки**

Служба безопасности Украины сообщает, что предотвратила рейдерское покушение на имущество Акционерной судоходной компании «Укрречфлот» путем подделки документальных материалов, ставших основанием для принятия судебных решений, сообщает пресс-центр СБУ в четверг, 19 октября 2006 г.

По информации правоохранителей, согласно решениям суда, имущество компании подлежало аресту, а реестр акционеров АСК «Укрречфлот» должен быть передан временному регистратору.

Рейдеры пытались взять под контроль имущество семидесяти тысяч акционеров «Укрречфлота», значительные имущественные активы и финансовые потоки из 40 стран мира.

Как сообщает СБУ, в ноябре 2005 года одно из винницких обществ с ограниченной ответственностью приобрело на имя частного лица 10

простых именных акций «Укрречфлота» стоимостью 150 гривен. Владелец этих акций обратился с исковым заявлением в один из городских судов Донецкой области об обязательстве правления АСК «Укрречфлот» созвать внеочередное общее собрание акционеров и вынести на его рассмотрение вопроса о передаче реестра другому регистратору.

Следующим было исковое заявление в один из районных судов г. Харькова об обязательстве физических лиц — членов правления АСК «Укрречфлот» — созвать внеочередное собрание акционеров и одновременно представить заявление об обеспечении иска путем запрета обращения акций предприятия.

Сделанный специалистами СБУ экспертный анализ подписей на документах, фигурировавших в этих делах, засвидетельствовал, что они были поддельными.

«Одновременно с привлечением «своих» судебных исполнителей рейдеры готовились к силовому захвату административных помещений сухоходной компании», — сообщает пресс-центр СБУ.

Выявленные факты задокументированы оперативным подразделением, которое осуществляет контрразведывательную защиту транспортного комплекса и входит в состав Департамента контрразведывательной защиты экономики государства СБУ.

На основании полученных материалов Генеральной прокуратурой Украины и районной прокуратурой г.Киева возбуждены два уголовных дела по ч.1 ст. 358 УК Украины (подделка документов).

### **В Украине обнародуют список рейдеров** *(11 января 2007 г.)*

В Украине будут опубликованы списки организаций, которые участвуют в рейдерских атаках на предприятия. Об этом на пресс-конференции сообщил исполнительный директор новой общественной организации «Антирейдерский союз предпринимателей Украины». Организация создана при поддержке Украинского союза промышленников и предпринимателей и Торгово-промышленной палаты Украины. Сейчас в нее входит более 30 предприятий.

Союз открывает региональные отделения в 7 городах Украины (Сумы, Севастополь, Полтава, Харьков, Днепропетровск, Чернигов, Житомир), а также инициирует создание государственной комиссии с участием в ней представителей ВМД, СБУ, Генеральной прокуратуры, Министерства юстиции.

Он сообщил, что в течение 4,5 лет в Украине произошло около 2,5 тысячи рейдерских акций.

Как передает «РБК-Украина», эксперт института стандартов безопасности заявил на пресс-конференции о том, что рейдерство



проявляется только в странах со слабыми ветвями власти. «На сегодня Украиной управляют 5-7 промышленных группировок, которые делегировали своих представителей во власть... Если мы не увидим реакцию власти на сегодняшнюю нашу инициативу (госкомиссию), то вынуждены будем разослать за рубеж письма с рекомендациями не вести предпринимательскую деятельность в Украине», — сказал эксперт.



## **42. ЛЕГАЛЬНЫЙ И НЕЛЕГАЛЬНЫЙ ВЫВОД АКТИВОВ\***

На практике часто возникает ситуация, когда компания, созданная в результате приватизации, владеет значительными активами, но в рамках этого бизнеса они практически обесценены, так как на компании «висит» многомиллионная задолженность по налогам, кредиторская задолженность и иные пассивы.

Логичным в этом случае является решение владельца бизнеса (или рейдера, спешно поглотившего бизнес) о вычленении наиболее ликвидных активов в составе бизнеса и переводе их на новые структуры, свободные от обязательств, где эти активы могут заработать в полную мощь. Прежняя же компания — «оболочка» — со всем бременем низколиквидных активов и обязательствами в этом случае обречена быть брошенной на растерзание кредиторам и рано или поздно войти в процедуру банкротства.

Специфика проблемы вывода активов в контексте слияний и поглощений интересна, прежде всего, тем, что этим приемом на практике активно пользуются обе стороны — и агрессор, и компания-цель. Агрессор — для того, чтобы захватить ликвидный актив и закрепить свои права на него, защищающаяся сторона — для того, чтобы при потере контроля над юридическим лицом сохранить контроль над главными активами, которые являются основой бизнеса.

Нередки случаи вывода активов и в относительно более мирной ситуации — например, при планомерной реструктуризации холдинга или группы компаний владельцами бизнеса, при которой происходит естественная перегруппировка активов. Еще один распространенный случай — «спасение» имущества должником при обращении взыскания на имущество судебными приставами-исполнителями.

Анализируя богатую на квазиправовые изобретения российскую практику вывода активов, эксперты выделяют следующие основные способы.

---

\* По материалам публикаций Рыбакова Сергея Анатольевича, руководителя юридической консалтинговой группы "Тензор", "НацБез.ру"

### **Вывод активов по «прямым» сделкам**

Самым простым и вместе с тем самым эффективным способом является отчуждение имущества на основании сделки купли-продажи или в форме мены. В случае обмена «живое имущество», например, недвижимость, оборудование и т.д., обменивается на акции какой-либо никому не известной компании.

Разумеется, первая сделка по отчуждению активов не будет единственной — имущество сначала выводится на одну или несколько «серых» компаний, которые играют роль промежуточных звеньев. В этих компаниях имущество не задерживается, оно немедленно продается или обменивается дальше. Из таких сделок образуется цепочка, в конце которой имущество будет сконцентрировано в новой подконтрольной компании, защищенной титулом добросовестного приобретателя.

Главными рисками при отчуждении имущества по прямым сделкам купли-продажи или мены является возможность признания этих сделок недействительными, например, оспаривания этих сделок как крупных сделок или сделок с заинтересованностью, о чем более подробно будет рассказано ниже.

### **Вывод денежных средств**

Если на счетах компании есть «живые» деньги, то инициатор реструктуризации стремится вывести в первую очередь именно их, что вполне объяснимо. В дальнейшем эти выведенные денежные средства могут обналичиваться, инвестироваться в новый бизнес или использоваться в качестве оплаты подконтрольными компаниями вывода недвижимого имущества и других значимых активов.

Сам перевод денежных средств оформляется или в виде долгосрочной ссуды, или в счет погашения простого векселя (или просто договора займа), или они перечисляются в подконтрольную компанию по договору комиссии или агентирования для приобретения имущества. Нередки случаи перевода денежных средств в счет заключенного «прошлым» числом договора аренды, оказания консалтинговых или маркетинговых услуг или покупки акций третьей компании.

Существенные налоговые риски в данном случае практически не берутся в расчет, так как компания-владелец все равно обречена на банкротство, в подконтрольной «серой» компании деньги долго не задержатся, а претензии налоговых органов в силу специфики их деятельности не страшны.

### **Вывод акций или иных ценных бумаг**

При выводе акций чаще всего используется договор мены, который не противоречит требованиям акционерного законодательства, — высококотируемые акции обмениваются на акции или доли участия

других компаний. При этом разница в стоимости акций может быть переведена брокером на счета оффшора или выплачена наличными.

Другими действенными способами является купля-продажа акций с рассрочкой платежа или внесение ценных бумаг в залог.

#### **Вывод активов через биржу**

Следует отметить, что данный способ довольно распространен на Западе, но для России является экзотическим, и известны единичные способы его применения на практике. Суть его в следующем. Компания-владелец внезапно становится гиперактивным биржевым игроком и помещает свои средства в биржевые контракты и биржевые ценные бумаги. Параллельно организатор операции по выводу активов создает ряд подконтрольных фирм-зеркал, также играющих на бирже.

В процессе биржевой игры компания-владелец при неблагоприятной конъюнктуре продает контракты, фирма-зеркало покупает. И наоборот — когда компания покупает на бирже, фирма-зеркало продает. В результате такой многоходовой и тщательно просчитанной биржевой игры активы компании-владельца постепенно перетекают в фирмы-зеркала и оттуда — в другие подконтрольные компании.

#### **Вывод активов через обременение имущества**

Классическим и давно известным способом вывести имущество через его правовое обременение является залог. Между компанией-владельцем и подставной компанией заключается договор, содержащий заведомо невыполнимое обязательство с предельно сжатыми сроками исполнения. В качестве обеспечения исполнения обязательства имущество компании-владельца передается в залог, причем чаще всего - с хранением у залогодателя.

Далее, как и следовало предполагать, обязательство не исполняется, и кредитор обращает взыскание на предмет залога. Здесь возможны два пути: первый состоит в реализации предмета залога на торгах на основании внесудебного соглашения между залогодержателем и залогодателем. Учитывая, что специализированную организацию, которая будет проводить торги, выбирают также стороны, нетрудно предположить, что имущество будет продано по минимально возможной цене в другую подконтрольную компанию.

Другой, более длительный, но более надежный с правовой точки зрения способ — предъявление кредитором иска в суд по основному обязательству с одновременным обращением взыскания на предмет залога. После получения исполнительного листа кредитор предъявляет его к исполнению в службу судебных приставов, которая выбирает специализированную организацию для проведения торгов, и имущество продается. Насколько удачно будут проведены торги и насколько лояльной будет специализированная организация - вопрос, как известно, личных контактов.

Основным достоинством данной схемы является то, что залогодержатель имеет преимущественное право перед другими кредиторами получить удовлетворение за счет заложенного имущества. То есть даже при наличии других кредиторов, претендующих на активы, залогодержатель находится в более выгодном положении. Залоговые схемы вывода активов чаще всего используются для отчуждения крупных объектов недвижимости и производственного оборудования.

#### **Внесение имущества в уставный капитал**

Выбранные для перевода активы также можно передать в уставный капитал другой «подконтрольной» компании. Этот способ является одним из самых распространенных в российской практике.

Как следует из специальных законов об акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью, акции (в АО) и доли участия (в ООО) могут оплачиваться фактически любым имуществом, в том числе недвижимостью, ценными бумагами, имущественными правами и т.д. В этом случае имущество компании-владельца вносится в качестве вклада в уставный капитал подконтрольной компании, следствием чего является переход права собственности на данное имущество к новому юридическому лицу, а компания-владелец сохраняет лишь обязательственные права участника общества.

В дальнейшем новое юридическое лицо реорганизуется в форме слияния или присоединения, и вернуть активы становится практически невозможным.

#### **Вывод активов через исполнительное производство**

Для реализации данной схемы необходимо установление значительной кредиторской задолженности перед подконтрольной компанией, что чаще всего осуществляется посредством заключения договора займа или выдачи векселя, но может быть искусственно смоделировано практически из любого гражданско-правового договора.

Кредитор обращается с иском в суд, должник признает исковые требования в полном объеме, и решение суда в максимально короткие сроки вступает в силу. Возможно еще большее ускорение данной процедуры - подписание мирового соглашения, на основании которого кредитор также может получить исполнительный лист.

С исполнительным листом кредитор обращается в службу судебных приставов-исполнителей, которая накладывает арест на имущество и организует его реализацию на торгах. Нетрудно догадаться, что торги чаще всего выигрывает компания, подконтрольная инициатору вывода активов.

Вывод активов по данной схеме крайне сложно оспаривать, так она «легитимирована» вступившим в законную силу судебным актом. Заинтересованному лицу остается оспаривать законность проведенной реализации имущества судебным приставом-исполнителем или

пытаться пересмотреть решение суда в надзорном производстве или по вновь открывшимся обстоятельствам.

### **Корпоративные аспекты вывода активов**

Практически всегда вывод активов связан с отчуждением значительной части имущества организации. Если отчуждается имущество, не превышающее 25% от стоимости всех активов организации, вопросов, как правило, не возникает. Такие сделки имеет право совершать единоличный исполнительный орган компании. Но если речь идет о 25% имущества и более, требуется особый порядок одобрения сделок. Более того, закон позволяет распространить порядок совершения крупной сделки также на иные сделки, которые акционеры сочтут значимыми для общества.

Этот момент необходимо учитывать при совершении сделок по выводу активов, т.к. несоблюдение порядка одобрения крупных сделок может привести к признанию их недействительными. В качестве крупных сделок могут квалифицироваться не только сделки прямого отчуждения имущества общества путем заключения договоров купли-продажи или мены, но и такие действия, как внесение имущества общества в уставный капитал другой организации или заключение кредитного договора, залог имущества и многое другое. Таким образом, все действия, направленные на отчуждение обществом более чем 25% его имущества, подлежат одобрению по специальной процедуре.

Если отчуждаемое имущество составляет от 25 до 50% балансовых активов организации, такую сделку одобряет совет директоров единогласно. Если единогласие не достигается, решение принимается общим собранием акционеров простым большинством голосов. В случае, если балансовая стоимость отчуждаемых активов больше 50%, сделка подлежит одобрению на общем собрании акционеров большинством в три четверти голосов.

### **Пример 1**

У одной крупной компании с устойчивой репутацией возникли серьезные финансовые проблемы. Она обратилась за помощью по проведению анализа ее финансово-хозяйственного положения и определению возможных вариантов выхода из кризиса.

При проведении анализа выяснилось, что компания располагает существенными активами, большинство из которых были либо непрофильными, либо неэффективно использовались. Устаревшая структура компании и неэффективная система управления поставили ее на грань банкротства, и спасти ее уже не представлялось возможным.

Для выхода из сложившейся ситуации был разработан план реструктуризации, который заключался в выводе всех профильных активов компании и создании холдинговой структуры, способной как к эффективному ведению бизнеса, так и к защите от недружественных поглощений.

В кратчайшие сроки по сделкам и через взносы в уставный капитал других юридических лиц были выведены профильные активы, прежде всего — недвижимость. Затем перед возбуждением дела в суде о признании должника банкротом была создана искусственная крупная задолженность компании перед дружественными структурами, что дало возможность проводить процедуру банкротства под контролем и распределить оставшееся имущество выгодным образом, оставив остальным кредиторам те самые непрофильные активы, которые не нужны были новому холдингу. Поскольку процедура банкротства проходила под контролем, до вопросов и исков по преднамеренному банкротству дело не дошло, тем более что удалось договориться с другими наиболее крупными кредиторами.

В результате проведенной операции возникла новая мощная холдинговая компания со всеми необходимыми средствами для эффективного ведения бизнеса.

Важно отметить, что сделки, являющиеся крупными для организации, могут быть одобрены не только до их совершения, но и впоследствии. Правда, все время до одобрения сделка будет находиться в подвешенном состоянии, т.к. может быть признана недействительной в любой момент. Исходя из сложившейся судебной практики, последующее одобрение сделки возможно только до того момента, когда в суд предъявлен иск о признании такой сделки недействительной.

Ранее в практике порядок одобрения крупных сделок достаточно успешно обходили, совершая ряд сделок, каждая из которых не превышает 25% имущества организации. Однако судебная практика признает совершенные в один и тот же период сделки по отчуждению имущества, превышающие 25% от балансовой стоимости имущества организации, взаимосвязанными и подлежащими одобрению в порядке одобрения крупных сделок. Причем под «одним периодом» практика Высшего арбитражного суда РФ расценивает даже сделки, совершенные в течение года.

Одним из основных критериев оспоримости сделок при этом является факт того, к кому в конечном итоге попадает имущество. Поэтому, если даже имущество выводится несколькими сделками через ряд фирм-однодневок и перепродается впоследствии новой владельческой компании для получения статуса добросовестного приобретателя, это не дает стопроцентных гарантий. Такие сделки могут быть признаны судом взаимосвязанными, и риск признания их недействительными достаточно велик.

Подобная практика направлена в первую очередь на защиту прав акционеров и участников обществ, их имущественных интересов. Ведь сменить генерального директора через ИМНС не так уж сложно, а за свое даже короткое время пребывания у власти он с легкостью может вывести из общества все активы.

В то же время законодатель и арбитражная практика определили крупные сделки не как ничтожные, а как оспоримые. То есть срок исковой давности по таким сделкам не превышает 1 года с момента, когда лицо должно было узнать о нарушении своих прав. Да и круг субъектов, которые могут подавать иски об оспаривании таких сделок, достаточно узок. Если раньше иск могло подать любое заинтересованное лицо, то сейчас крупная сделка может быть признана недействительной только по иску общества или акционера.

Подобные положения закона дают простор для новых подходов к решению проблемы одобрения крупных сделок.

При выводе активов может возникнуть и проблема совершения сделки с заинтересованностью. Действующее законодательство признает заинтересованными настолько широкий круг лиц, что изрядная часть обычных хозяйственных сделок организаций подпадает по формальным признакам под определение сделки с заинтересованностью.

Однако попытку законодателя прописать все возможные варианты заинтересованности вряд ли можно признать успешной, так как на практике положения закона все равно обходятся. Если выводом активов занимаются опытные люди, вывод будет произведен в организацию, учредителем которой является совершенно незаинтересованное лицо либо оффшор с непрозрачным уставом, что делает затруднительным выявление истинных владельцев.

Иски о признании сделки недействительной по указанным основаниям имеют право подавать акционеры и само общество. Так же как и крупные сделки, сделки с заинтересованностью являются оспоримыми.

Для того чтобы обезопасить себя от признания недействительными сделок по вышеуказанным основаниям, при выводе активов необходимо строго соблюсти правила их одобрения, хотя бы и после их совершения. Однако на практике часто бывает невозможно добиться одобрения. Такая ситуация может случиться, например, в случае возникновения конфликта между несколькими акционерами.

Вот здесь по инициативе агрессивных игроков часто начинаются «квазизаконоуловительные» элементы вывода активов. В ход идет фальсификация протоколов общего собрания, переизбрание совета директоров и иные ухищрения, направленные на то, чтобы максимально усложнить или сделать невозможным оспаривание сделок по выводу имущества.

### **Антимонопольное регулирование**

Еще одно обстоятельство, которое не необходимо учитывать при выводе активов, — соблюдение требований антимонопольного законодательства, тем более что в последнее время в этой области произошли значительные изменения. Закон о конкуренции предусматривает необходимость получения предварительного согласия антимонопольного органа в случае, если сделка между хозяйствующими

субъектами связана с отчуждением более 10% балансовой стоимости активов одного из них, а суммарная стоимость активов по последнему балансу лиц, заключивших сделку, составляет более 30 млн. минимальных размеров оплаты труда (МРОТ), то есть 3 млрд. руб.

Если при совершении аналогичной сделки суммарная стоимость активов по последнему балансу лиц, заключивших сделку, составляет от 2 до 30 млн. МРОТ, требуется лишь уведомить антимонопольный орган о ее совершении. В случае невыполнения требований, установленных законом, такие сделки могут быть признаны недействительными по иску антимонопольного органа.

Стоит отметить, что до принятия поправок в Закон о конкуренции в марте этого года, в случае если сумма активов лиц, заключивших сделку, была больше 100 000 МРОТ, уже требовалось уведомление антимонопольного органа. Если же он превышал сумму 200 000 МРОТ, необходимо было получение согласия антимонопольного органа.

Таким образом, законодатель существенно поднял уровень активов, при котором необходимо обращаться в антимонопольный орган, и тем самым стимулировал проведение крупных сделок.



#### **43. РАСПЫЛЕННЫЙ ПАКЕТ АКЦИЙ И УЯЗВИМОСТЬ КОМПАНИЙ**

*В настоящее время процесс консолидации акционерного капитала крупнейших предприятий сырьевой и перерабатывающей промышленности (ТЭК, металлургия и др.) практически завершен. Однако большинство компаний, работающих в других отраслях экономики, так и не успели произвести консолидацию акционерного капитала. Именно такие предприятия, с распыленным пакетом акций, и становятся сегодня потенциальными объектами рейдерских атак.*

В период приватизации непосредственно сами работники становились акционерами своего родного предприятия и фактически его собственниками. Однако практика показала, что подобная форма управления в силу многих причин экономически неэффективна и не позволяет компании сохранять требуемую рынком мобильность и соответствующую конкурентоспособность. Рыночные реалии определили необходимость централизованного управления предприятием. Неизбежным следствием этого стало консолидирование распыленных пакетов акций, принадлежащих мелким акционерам.

Одним из механизмов, которые используются при недружественных поглощениях предприятия, является *скупка пакета акций*, принадлежащих миноритарным акционерам.

Скупка — это процесс приобретения акций и сосредоточения их в руках одного акционера либо небольшой группы акционеров с целью



получения контроля над активами предприятия или обеспечения возможности управления им и определения направлений его деятельности.

Пакеты акций, которые предоставляют их владельцу различные возможности, делятся следующим образом:

- от 2% – право на получение реестра акционеров;
- от 10% – право на созыв внеочередного общего собрания акционеров;
- 25% + одна акция – блокирующий пакет: позволяет заблокировать все решения общего собрания, требующие квалифицированного большинства в 3/4 от общего числа акционеров;
- 30% + одна акция – пакет, позволяющий провести повторное внеочередное общее собрание акционеров (при отсутствии кворума на первом собрании), так как для кворума на повторном собрании необходимо присутствие 30% акционеров от общего числа, и, соответственно, принять любое решение;
- 50% + одна акция – контрольный пакет.

Необходимым условием скупки является распыленность крупного пакета акций предприятия среди большого числа акционеров. Процесс консолидации неизбежен и закономерен: отношения собственности только начинают оформляться, а мелкие акционеры, как правило, не имеют необходимого образования и денежных средств, позволяющих эффективно использовать принадлежащие им акции.

Риск недружественного поглощения возрастает в несколько раз в случае, когда отсутствует крупный акционер и акции предприятия распылены между большим числом акционеров.

Определив компанию-мишень, агрессор начинает масштабную работу по выявлению ее «точек уязвимости». Информация собирается как из открытых источников, так и из конфиденциальных, и, как правило, затрагивает все аспекты деятельности предприятия: начиная от истории его создания и заканчивая информацией об акционерах, менеджерах и контрагентах. Анализируются различные взаимоотношения, слабые стороны и пристрастия руководителей и акционеров. Принимается во внимание наличие на предприятии конфликта между акционерами, а также лиц, недовольных менеджментом, обдумывается возможность сотрудничества с ними.

Способы получения захватчиком информации и документов предприятия различны. Часть из них можно получить официальным путем, направив в общество соответствующее требование. Ряд сведений поступает от работников предприятия-мишени, которые по самым различным мотивам сотрудничают с захватчиком. Для получения информации личного характера могут использоваться разнообразные технические средства (слежка, прослушка).

Сознательно обостряя противоречия в обществе и искусно играя на них, захватчик, вооружившись правилом «враг моего врага — мой друг», может использовать противоречия и конфликты внутри общества в своих интересах. Среди самих акционеров захватчик может выделять следующие целевые группы и подгруппы.

**Группы:**

- мажоритарные акционеры;
- миноритарные акционеры;
- менеджмент предприятия.

**Подгруппы:**

- акционеры, ранее являвшиеся работниками предприятия, но в настоящий момент уволенные (среди них могут выделяться работающие и безработные);
- акционеры, вышедшие на пенсию, но являющиеся владельцами акций предприятия;
- акционеры-наследники;
- акционеры, работающие на предприятии, но недовольные своим руководством;
- иные недовольные акционеры.

Захватчиком разрабатывается индивидуальная методика и способы работы с каждой из этих групп.

Команда агрессора, включающая юристов, экономистов и других специалистов, подробнейшим образом исследует все учредительные документы предприятия, а также документы, сопровождающие выпуск, размещение и продажу акций, анализирует всевозможные нарушения законодательства, допущенные при создании предприятия и в процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Захватчик старается собрать всю интересующую его информацию как можно более незаметно для собственников и менеджмента. Чем позднее руководство узнает о том, что компания подверглась захвату, тем позднее оно сможет предпринять меры, направленные на свою защиту. На основе собранной и проанализированной информации агрессор разрабатывает стратегию и тактику захвата предприятия.

Выяснив, что большое число акций расплыено между мелкими акционерами, захватчик с целью приобретения контрольного пакета организует скупку акций. Необходимо отметить, что готовясь к скупке, захватчик старается учесть любого рода противодействия как со стороны руководителей поглощаемого предприятия, так и со стороны правоохранительных органов.

Как правило, скупка осуществляется следующим образом. Первым делом захватчик определяет состав акционеров и число акций у каждого из них. Такие сведения можно получить у держателя реестра владельцев акций или из последнего списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров.

Сведения из реестра о составе акционеров захватчик может получить законным путем: имея более 2% акций данного предприятия или договорившись с сотрудниками реестродержателя. То же самое касается списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании: он может быть получен на законных основаниях в случае, если захватчик обладает достаточным пакетом акций, чтобы инициировать проведение внеочередного общего собрания — 10% (что абсурдно, так как мы исходим из презумпции, что захват и скупка только планируются), или путем договоренностей с одним из топ-менеджеров предприятия, у которого есть доступ к такому списку.

Захватчик может также попытаться установить контакт с бухгалтером предприятия или с руководителем отдела кадров, которые обычно хорошо информированы о наличии или отсутствии акций у членов трудового коллектива.

В случаях, когда получить указанную информацию затруднительно или очень затратно, захватчики используют еще один метод — так называемый прозвон по НДФЛ (Налог на доход физических лиц). Списки работников, за которых предприятие уплачивает налог на доходы физических лиц, без труда можно приобрести. В таком списке, как правило, кроме заработной платы указывается и другая налогооблагаемая база — дивиденды. Если же предприятием дивиденды по акциям не начисляются и не выплачиваются, то в любом случае список работников предприятия может стать основой для формирования списка его акционеров.

Прозвон осуществляется под легендой «уточнения сведений из Пенсионного фонда» или «защиты прав работников каким-либо государственным учреждением». В процессе разговора с работником невзначай выясняется, является ли он акционером (и в соответствующей графе ставится галочка), а также участвует ли он в годовых собраниях и получает ли дивиденды от предприятия. Работник, с которым удалось установить более тесный эмоциональный контакт, впоследствии может стать информатором и идеологом, сформировать «инициативную группу», лояльную захватчикам.

Выяснив, кто входит в состав акционеров, захватчик начинает работу непосредственно с этими лицами.

Работа агрессора с акционерами может содержать следующие мероприятия:

**Обзвон акционеров и/или адресная рассылка им предложений продать акции.** Причем звонки осуществляются очень настойчиво и упорно. Более того, если никакие уговоры не помогают, захватчик может прибегнуть к угрозам физической расправы с акционером или его близкими. Возможны также звонки из различных правоохранительных и других государственных органов с советом акционерам поскорей избавиться от своих акций. Создается атмосфера психологического

давления и постоянной тревоги, которая должна побудить акционера освободиться от подобного прессинга путем продажи акций. Были случаи, когда захватчик действовал через профсоюз или какую-нибудь общественную организацию, имеющуюся на предприятии и агитирующую акционеров продать свои акции. Практика защиты компаний показывает, что захватчик стремится в минимальные сроки приобрести максимальное количество акций. Однако владельцы относительно крупных пакетов акций обзваниваются в первую очередь только в том случае, если они не принадлежат к топ-менеджменту предприятия. Здесь действует обратная закономерность: чем больше пакет, тем более влиятельным ощущает себя руководитель, а значит, и сам не против приобрести акции и усилить собственные позиции на предприятии.

**Организация скупочных пунктов.** Неподалеку от предприятия или в местах проживания акционеров захватчик организует скупочные пункты. Обычно — это помещение, фургон или машина, оборудованные рекламными стендами с указанием цены приобретения акций и оснащенные необходимой оргтехникой (ксерокс, компьютер, принтер и др.). При невозможности подключения к стационарной сети предусматривается доставка уже готовых скупочных комплектов. Хорошо организованный скупочный пункт обычно охраняется во избежание столкновений с представителями предприятия-мишени. Как правило, присутствует бухгалтер или иное лицо, отвечающее за денежные средства, а иногда и адвокат, защищающий права скупщиков. Для совершения действий, требующих нотариального удостоверения, например, заверения согласия супруга на отчуждение акций другим супругом, захватчиком может быть предусмотрен и выезд нотариуса.

**Создание ажиотажа вокруг скупки (метод «кто не успел — тот опоздал»).** Это одно из наиболее эффективных средств воздействия на акционеров. Работникам предприятия сообщается, что началась покупка акций по такой-то цене, которая продлится всего несколько дней. Поскольку количество покупаемых акций ограничено, цена по истечении времени будет значительно снижена, а возможно, акции вообще уже не будут покупаться. Играя на природной жадности человека и стремлении к наживе, захватчик получает хорошую возможность приобрести интересующий его пакет акций.

**Манипулирование сознанием и черный PR.** Иногда для завладения пакетом акций используются PR-технологии. В этом случае захватчик пытается опорочить менеджмент предприятия, чтобы лишить его поддержки акционеров. В частности, сообщается о вопиющих фактах мошенничества и несправедливости со стороны менеджмента, о том, что руководство разворовывает предприятие и набивает деньгами свои карманы, в то время как простые работники «с трудом сводят концы с концами». Обещается, что после смены руководства ситуация

кардинальным образом изменится в пользу работников предприятия, будут созданы новые рабочие места, увеличатся социальные отчисления, оплата труда будет повышена до «справедливой и достойной». Порой захватчик идет еще дальше и распространяет о руководителе предприятия порочащие его сведения, способные нанести ущерб не только его чести и достоинству, но и деловой репутации. Более того, в отношении генерального директора предприятия нередко возбуждается уголовное дело, что также приводится захватчиком в качестве одного из аргументов «нечистоплотности» генерального директора.

Действуя подобным образом, захватчик пытается заполучить поддержку и симпатии акционеров предприятия и в то же время лишить таковых менеджмент предприятия-мишени.

### **Риски рейдеров**

Одной из юридических сложностей, с которыми агрессору приходится сталкиваться при реализации проекта по захвату предприятия, является преодоление преимущественного права приобретения акций/долей в уставном капитале предприятия-мишени, существующего в форме ЗАО или ООО. Несовершенство корпоративного законодательства играет на руку захватчикам и на практике позволяет довольно эффективно преодолевать преимущественное право приобретения акций/долей. Закон предоставляет акционерам закрытого акционерного общества преимущественное право только в случае продажи акций акционерами этого общества третьему лицу. Данное требование на практике обходится захватчиком путем заключения договора дарения. В этом случае «нужному человеку» акционеры предприятия-мишени дарят хотя бы одну акцию, а в реестре акционеров общества проводятся соответствующая операция по лицевым счетам дарителя и одаряемого. После чего на нового акционера осуществляется вся последующая скупка акций. Подобная схема применяется и в отношении обществ с ограниченной ответственностью. Однако уставом ООО иногда предусматривается запрет на дарение доли третьему лицу, не являющемуся участником общества. В этом случае захватчик получает от участника общества доверенность, на основании которой он может приобретать на доверителя другие доли.

Скупив необходимый пакет акций/долей, захватчик в дальнейшем проводит внеочередное общее собрание акционеров или участников предприятия, избирает свои органы управления и получает физический контроль над предприятием.

### **Гринмейл**

Одной из особенностей корпоративного законодательства и сложившейся практики его применения является отсутствие необходимости приобретать все 100% акций общества для получения

контроля над ним. Для поглощения акционерного общества, как правило, достаточно 30% акций, общества с ограниченной ответственностью — 51%. Приобретение оставшихся акций остается на усмотрение поглотителя и осуществляется обычно за бесценок.

Однако даже в том случае, если захватчику не удалось скупить необходимый пакет, он всегда может использовать уже имеющиеся у него акции для корпоративного шантажа (гринмейла) с целью дестабилизации работы предприятия и доведения его до банкротства либо вынудить руководство компании выкупить имеющиеся у захватчика акции по завышенной цене. Корпоративный шантаж сопровождается направлением на предприятие различных запросов, оспариванием решений органов управления, наложением в судебном порядке ареста на акции, счета общества, постоянным требованием проведения общих собраний и пр. И чем больше акций/долей приобретено захватчиком, тем эффективней и шире применяется корпоративный шантаж. Этим объясняется причина, по которой неудавшийся захват зачастую заканчивается гринмейлом. Бывает и так, что удачно проведенный гринмейл перерастает в захват предприятия.

Чтобы не допустить захвата предприятия с большим пакетом распыленных акций, рекомендуется провести превентивную работу по консолидации этого пакета (а лучше пакета 70% + одна акция) в одних руках, в крайнем случае, в руках ограниченного круга людей (3-5 человек, как правило, это топ-менеджмент предприятия), которым небезразлична судьба компании. Следует также осуществить ряд мероприятий по защите информации о предприятии, но об это мы расскажем в одном из следующих выпусков.



#### 44. ПРИЧИНЫ ПРОЦВЕТАНИЯ РЕЙДЕРСТВА В УКРАИНЕ\*

**Рейдерство** — общее название цепочки операций, которое с помощью уязвимостей в законодательстве позволяет получить владение над капиталом (обычно предприятием). При этом совершается вывод активов из владения законных собственников. Рейдерство — более-менее законный, сложный, высокоинтеллектуальный и высокодоходный бизнес. Лица, осуществляющие рейдерство по заказу называются рейдерами. Рейдерство относится к сложнодоказуемым видам преступления.

Рейдерство — это и захват предприятий миноритарным акционером, часто с использованием спорных решений судов, правоохранительных органов и фальшивых документов. Рейдер может заблокировать действия акционеров, владеющих даже контрольным

---

\* Использованы материалы статьи Игоря Голованя, (Зеркало недели)

пакетом акций, добиться полного контроля над предприятием и назначения выгодного ему руководства.

Существует много определений рейдерству, но в славянской интерпретации — это незаконное завладение имуществом и использование его в своих интересах.

Что же понимают под этим понятием в Украине ответственные государственные чиновники? А кто что хочет! Генеральная прокуратура считает рейдерством незаконные захваты предприятий, а председатель Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку (ГКЦБФР) — «недружественные поглощения как таковые». Что, однако, не мешает ему предлагать ввести за рейдерство уголовную ответственность!

Немецкие генералы времен Второй мировой войны, — отмечает Игорь Головань (Зеркало недели), — прославились умением прорывать оборону противника, нанося удар в стык его частей. Такой стык обычно является слабым местом обороны, поскольку дополнительно ко многим другим прибавляется проблема распределения ответственности между командирами-соседями. Вспомнить военную историю заставляет тот факт, что тугой узел проблем так называемого рейдерства образовался именно на стыках. На стыке сфер влияния и ответственности государственных органов, а также на стыке гражданского, хозяйственного, трудового, финансового, административного, уголовного (список не является исчерпывающим) права Украины.

Понятия «корпоративный захват», «рейдер» сегодня часто употребляются журналистами и не воспринимаются как неологизмы. Но их значение, мягко говоря, не является общепонятным. Ожесточенные корпоративные войны в реальной жизни, в СМИ очень часто изображаются недопустимо упрощенно и односторонне. И не только в откровенно заказных материалах. А упрощенность и односторонность приводит к тому, что, вместо применения взвешенных эффективных мер, направленных на решение проблемы, в Украине начинается очередная кампания по типу достопамятной антиалкогольной — кампания антирейдерская.

Как и следует при проведении кампании, о рейдерстве заговорили все. Многие серьезные государственные органы и общественные организации увидели в рейдерстве чуть ли не главную проблему современной Украины и наперебой начали клеймить таких-сяких рейдеров и предлагать методы борьбы с ними, заключающиеся преимущественно во внесении изменений в законодательство. Как свидетельствуют материалы украинских газет, ГКЦБФР обещает представить на рассмотрение парламента не простой, а «рейдеростойкий» проект закона «Об акционерных обществах» Кроме того, ГКЦБФР ведет консультации по вопросам рейдерства с СБУ и

выявляет схемы, по которым «работают рейдеры при захвате, используя регистраторов».

Как всегда, ни одна кампания не обходится без участия прокуратуры. По свидетельству интернет-сайта «Остров», Генеральная прокуратура проводит тотальные проверки возможных фактов незаконного захвата предприятий (рейдерства). И, конечно, прокуратура видит пути решения проблемы. Достойным апофеозом «антирейдерской кампании» станет широко анонсированное СМИ создание при Кабинете министров Украины рабочей группы для борьбы с рейдерством. Вот только с чем именно бороться? Ведь юридического определения терминов «рейдер» и «рейдерство» в Украине нет.

Вообще украинские чиновники любят бороться с чем-то неопределенным. Ведь неопределенность в терминологии позволяет многим внести в список врагов и исподтишка расправиться с ними. Вспомним, как во времена коллективизации к кулакам причисляли не только богачей, но и просто зажиточных крестьян, особенно тех, кто чем-то досадил коллективизаторам. А вот пример из недавней истории — борьба с фиктивными предприятиями (они же — юридические лица с признаками фиктивности). Кто только не пострадал во время борьбы налоговиков с этими фантомами!

Что же такое «рейдер» и «рейдерство»? Что означают эти термины и правильно ли мы их понимаем? К сожалению, в последнее время в Украине очень популярно заимствование иноязычных слов без сохранения их настоящего смысла. «Рейдер» (raider) — слово английское. Одно из его значений — компания, поглощающая другие компании путем массовой скупки акций компании-жертвы с целью получить контрольный пакет.

Подобная деятельность во многих странах урегулирована законодательно. Например, в США правила Комиссии по ценным бумагам и биржам (Securities and Exchange Commission) требуют сообщать комиссии, а также компании — объекту поглощения о намерении приобрести свыше пяти процентов акций. Подчеркнем, западные рейдеры выглядят совершенно безобидно по сравнению с их российскими и украинскими «тезками». Ведь в материалах СМИ, посвященных рейдерству, мы читаем не столько о купле акций, сколько о занятии территорий и офисов предприятий вооруженными отрядами.

Но ведь недружественные поглощения в Украине не запрещены законом! Мало того, нормативные акты Антимонопольного комитета регулируют порядок получения разрешения на недружественное приобретение акций компании. При этом под недружественным понимается приобретение, осуществляемое при фактическом противодействии со стороны субъекта хозяйствования, акции которого



скупаются. Понятно, что привлечение к уголовной ответственности за не запрещенные законом операции — это нонсенс.

Вернемся к прокурорскому определению рейдерства как незаконного захвата предприятий. Первое, что приходит в голову, — если есть захваты незаконные, то должны быть и законные. Во-вторых — что означает в данном контексте термин «захват»?

Захватить предприятие можно физически, например, ввести на территорию вооруженные подразделения. Однако значительно важнее контролировать хозяйственную деятельность предприятия, то есть осуществлять функции исполнительного органа, что дает возможность распоряжаться активами. Поэтому силовое занятие территории и админстроений если и осуществляется, то именно с целью обеспечить установление контроля над активами. Но даже такие, прямо скажем, жесткие действия ни в коем случае не являются априори незаконными. Неединичны случаи, когда руководители предприятий не хотят подчиняться вполне законным решениям владельцев об увольнении или отстранении от должности. И не просто не подчиняются, а воздвигают настоящие баррикады, прячут печати. Случается, на защиту абсолютно незаконной позиции уволенного директора становятся целые трудовые коллективы с традиционным оружием пролетариата — булыжником в руках. А рядом с трудовыми коллективами нередко оказывается персонал охранных фирм в камуфляже и с более серьезным оружием. При таких обстоятельствах защита законных прав и интересов акционеров невозможна без применения определенных мер принудительного характера. Именно поэтому следует детально выяснять все обстоятельства каждого факта так называемого захвата для определения его законности. А без разбора во всех таких случаях клеить ярлык «рейдерство» означает играть на руку именно правонарушителям.

Незаконность захвата означает существование закона, которому этот захват противоречит. Следовательно, как и любое другое незаконное действие, незаконный захват предлагает государству только один вариант поведения. Государственные органы должны применить закон, то есть доказать незаконность действий, прекратить незаконные действия и восстановить нарушенные права пострадавших лиц. Прокуратура и прочие компетентные органы в случаях незаконных захватов должны просто выполнять свою работу, а создавать любые рабочие группы при Кабмине нет никакой необходимости.

Государственные органы (в том числе правоохранительные) должны бороться не с абстрактным рейдерством, а с конкретными нарушениями закона, многие из которых предусмотрены Уголовным кодексом. Приведем примеры.

Как свидетельствует пресса, представители ГКЦБФР считают суды «ключевым звеном в рейдерских атаках». Однако за вынесение судьей

(судьями) заведомо неправосудного приговора, решения или постановления в Украине предусмотрена уголовная ответственность (ст. 375 Уголовного кодекса). Поэтому, если такие факты существуют, следует не кричать о рейдерстве, а принимать меры по привлечению недобросовестных судей к ответственности.

Мало того, даже поверхностный юридический анализ сообщений СМИ свидетельствует, что за выражением «рейдерская атака» часто прячутся банальные уголовные преступления, такие, как самоуправство; похищение, присвоение, требование документов, штампов, печатей, овладение ими путем мошенничества или злоупотребления служебным положением или их повреждение; подделка документов, печатей, штампов и бланков, их сбыт, использование поддельных документов; злоупотребление властью или служебным положением; служебная подделка, служебная халатность и т.д. И здесь у прокуратуры найдется столько работы, что может не хватить времени на пресс-конференции.

Борьба с вышеприведенными правонарушениями — дело непростое даже несмотря на наличие необходимой правовой базы. Значительно легче разводить демагогию о рейдерстве и его опасности для отечественной экономики. Что же касается усовершенствования законодательства с целью облегчить разрешение корпоративных конфликтов, то такое усовершенствование, безусловно, целесообразно. Ведь основной предпосылкой корпоративных конфликтов и борьбы за контроль над предприятиями является то, что в условиях украинских реалий лица, контролирующие активы предприятия (а это не только владельцы контрольных пакетов, но иногда и руководители), имеют достаточно возможностей искусственно уменьшать прибыль и присваивать доходы и имущество по распространенным и общеизвестным схемам. Пора изменить и нормы трудового законодательства, которые регулируют порядок увольнения должностных лиц органов управления хозяйственных обществ. Следует обеспечить акционерам возможность быстро и эффективно менять руководителей предприятий при условии обеспечения указанным руководителям соответствующих материальных компенсаций.

Однако усовершенствование законодательства, регулирующего корпоративные отношения, требует неспешного кропотливого труда. И ни в коем случае не в рамках «антирейдерской» или любой другой кампании.

В то время как экономика Украины развивается высокими темпами, качество корпоративного законодательства в стране не прогрессирует, оставаясь на очень низком уровне. Как следствие этого, проблема рейдерства в Украине актуальна и с каждым днём её актуальность возрастает.

По информации эксперта Украина относится к группе стран с наихудшим качеством корпоративного законодательства (наряду с Азербайджаном, Белоруссией и Таджикистаном). Россия же, вместе с ещё восемью странами (среди которых Армения, Казахстан, Молдавия, Латвия и Литва), находится в группе стран, законодательство которых практически полностью отвечает международным стандартам. (Однако и этим странам есть куда прогрессировать: в группу стран с полным соответствием корпоративного законодательства международным стандартам не попала ни одна переходная экономика.)

Сегодня же для рейдерства в Украине есть большие возможности. В частности, украинская инвестиционная компания **Dragon Capital** оценивает рынок недружественных поглощений на Украине в сумму порядка 3 млрд. дол. США.

По расчетам аналитиков, сейчас в подготовительной стадии рейдерской атаки находятся тысячи украинских предприятий. И последствия этого станут заметными уже в начале 2008 г.



## ПРИЛОЖЕНИЯ

### 1. СЛОВАРЬ РЕЙДЕРА

**Corporate raid** — рейдерская атака на компанию с целью недружественного поглощения.

**Белый рейдер** — рейдер, использующий относительно законные инструменты захвата: покупку контрольного пакета акций, законное переизбрание органов управления предприятием.

**Болото** — мелкие (миноритарные) акционеры предприятия-жертвы.

**Болото/миноры/ёжики/мелкие и жадные** — мелкие (миноритарные) акционеры предприятия-жертвы; права мелких акционеров ущемляются генеральным директором.

**Возбудиться** — возбудить уголовное дело против руководителя предприятия или крупного акционера с целью сломить защиту или заблокировать пакет акций.

**Войти по беспределу** — 1) осуществить вход на предприятие, используя фальшивые документы, поддельные подписи. В большинстве случаев акция сопровождается *жестким входом*; 2) осуществить захват управления предприятием без какого-либо судебного акта (криминальный захват).

**Враги** — владельцы пакетов акций предприятия-жертвы.

**Вход** — силовой захват административного здания предприятия и кабинета генерального директора. В. сопровождается взятием скипетра и державы (см. скипетр и держава), а также выносом тела (см. вынос тела).

**Вывести актив через прокладку** — 1) быстро совершить ряд сделок с активом захваченного предприятия (одна-две и более сделок) с его последующей передачей в конце цепочки добросовестному приобретателю; 2) создать *добросовестного приобретателя* путем неоднократной продажи активов предприятия структурам, аффилированным с рейдером или с заказчиком рейда.

**Вынос тела** — 1) завершающий этап захвата, заключается в силовом выдворении генерального директора; 2) силовая операция по физическому устранению прежнего руководства от управления.

**Гринмейл** — реализация прав акционеров, владельцев неконтрольного пакета акций агрессивным образом; цель — выкуп акций.

**Гринмэ/е/йл** — скупить неконтрольный пакет акций, закошмарить руководство предприятия (см. закошмарить) и предложить руководству выкупить акции обратно, но по большей цене.

**Добросовестный приобретатель** — конечная компания, приобретатель актива, защищенная от судебных преследований; добросовестный приобретатель создается через использование прокладки. Часто д.п. — заказчик рейдерского захвата.

**Долбить эмитента** — то же, что и «кошмарить», но уже применительно к АО (эмитенту ценных бумаг).

**Ежики** — см. болото.

**Елена Петровна** — см. мама Кузи.

**Жесткий вход** — вхождение в здание правления предприятия с использованием тяжелой техники, оружия, водометов, слезоточивого газа и большой группой физической поддержки. Жесткий вход сопровождается погромами и побоями, возможным использованием сотрудников силовых структур.

**Зайти и удержаться** — осуществить силовой перехват управления на предприятии и обеспечить в дальнейшем контроль над ним.

**Закошмарить** — портить жизнь руководителям предприятия всеми доступными способами, то есть реализовать гринмейл-мероприятие.

**Закрыть** — 1) обеспечить заключение под стражу генерального директора и прочих руководителей предприятия; 2) применить принудительные меры уголовного характера в отношении кого-либо, заключить под стражу, посадить в тюрьму.

**Занести** — дать взятку чиновнику.

**Инициативщики** — «пятая колонна» из числа акционеров, недовольных руководством предприятия-мишени.

**Командные высоты** — организации, с которыми необходимо поддерживать постоянный контакт после входа: налоговая служба, регистрационная служба и пр.

**Контрвход** — силовое выдворение рейдеров с захваченного объекта.

**Кошмарить** — затруднять работу предприятия с помощью гринмэйла, инициировать проверки со стороны правоохранительных органов и налоговой инспекции, проводить кампанию черного PR против руководства предприятия и т.д.

**Красный ГД** — генеральный директор, управляющий предприятием по-советски; ущемляет права миноритарных акционеров.

**Кривые меры** — 1) купленные определения судов, вынесенные на основании поддельных документов, либо фальшивые судебные определения; 2) фальшивые, либо вынесенные на основании поддельных документов судебные определения.

**Мама Кузи** — жесткий гринмэ/е/йл с применением закрытия (см. гринмэ/е/йл и закрыть).

**Мама Кузи/Елена Петровна** — гринмейл по-русски, с акцентом на мероприятия уголовно-правового характера.

**Мелкие и жадные** — см. ежики.

**Меры** — определение суда, которым арестовывается имущество, акции предприятия, отстраняется генеральный директор предприятия-жертвы от должности и к власти приводится новый человек — представитель рейдеров.

**Переписать устав** — принять устав предприятия-жертвы в новой, выгодной рейдеру редакции.

**Пехота** — сотрудники фирмы-рейдера, выполняющие техническую работу.

**Пионеры** — см. пехота.

**Пионеры/пехота** — сотрудники скупочной точки, выполняющие техническую работу по скупке акций, распыленных среди сотрудников предприятия-мишени.

**Получить кривые меры** — добиться от суда/арбитража принятия мер по обеспечению иска, не связанных с его предметом или несоразмерных. Обычно делается с помощью подкупа судьи, часто — с фальсификацией доказательств.

**Префы** — привилегированные акции.

**Прикормить** — коррумпировать чиновника (судью, прокурора, милиционера и пр.)

**Прокладка** — компания-однодневка, которую используют для разовых операций в процессе рейдерского захвата.

**Прокладка/техничка** — компания-однодневка, которую используют для разовых операций.

**Раздербанить** — захватить предприятие не для того, чтобы продолжать бизнес, а с целью вывода активов (например, продажи помещения). Результатом чаще всего становится полная ликвидация захваченной компании.

**Рейдер** — налетчик (англ.).

**РЕЙДЕР** — физическое или юридическое лицо, приобретающее акционерную компанию без согласия ее акционеров, работников, администрации, использующее для этого процедуру покупки на открытых торгах, агрессивно скупающее контрольный пакет акций.

**Рейд-пригодный объект** — предприятие с дорогими, но слабо защищенными активами.

**Скипетр и держава** — атрибуты власти генерального директора: печать, право подписи, банковская карточка, кабинет, табличка, кресло.

**Собирать распыл** — провести скупку акций у мелких акционеров, консолидировать «распыленный» пакет акций.

**Спилить актив** — продать основной актив предприятия, оставить предприятие «пустым».

**Спрятать за номинальщика** — перевести акции на счет «депо» с целью уменьшения риска их ареста.

**Техничка** — см. прокладка.

**Уровень рейд-опасности** — пять цветов: зеленый, синий, желтый, оранжевый и красный; характеризуют степень вероятности предприятия быть подвергнутым рейдерской атаке; аналогичен уровню террористической опасности.

**Черный рейдер** — использующий в основном уголовно наказуемые методы атаки: фальшивые документы, поддельные подписи, физическое и психическое воздействие.

**Черный рейдер** — рейдер, использующий незаконные методы, в том числе фальшивые документы, подделку подписей, физическое и психическое принуждение.

**Эйч-ти (НТ)** — сокр. от английского hostile takeover (недружественное поглощение).



## **2. НАЧАЛЬНИК СЛУЖБЫ КОММЕРЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

*(Должностная инструкция)*

### **1. Общие положения**

1.1 Заместитель генерального директора — начальник службы коммерческой безопасности (СКБ) назначается на должность и освобождается от занимаемой должности по решению генерального директора его приказом. Начальник СКБ назначается из числа лиц, имеющих стаж практической работы в данной области и обладающих необходимыми знаниями.

1.2. Заместитель генерального директора — начальник СКБ непосредственно подчиняется генеральному директору и выполняет все его приказания, не противоречащие действующему законодательству.

### **2. Обязанности**

Начальник службы коммерческой безопасности обязан:

2.1. Изучать и анализировать фактическое состояние дел, касающихся коммерческой безопасности, оценивать эффективность проводимых мероприятий и готовить предложения по комплексному закрытию возможных каналов утечки сведений, составляющих коммерческую тайну.

2.2. Руководить службой коммерческой безопасности и координировать деятельность ее подразделений.

2.3. Определять необходимую штатную численность сотрудников службы.

2.4. Производить подбор и расстановку сотрудников службы.

2.5. Разрабатывать проекты приказов ( распоряжений, указаний ) по вопросам, касающимся коммерческой безопасности.

2.6. Организовывать и руководить расследованиями случаев нарушений коммерческой безопасности. Вести учет и проводить анализ всех случаев нарушений коммерческой безопасности.

2.7. Обеспечивать эффективное выполнение службой и ее сотрудниками возложенных на них задач, повышение их профессионального уровня.

2.8. Обеспечивать, через генерального директора, необходимый уровень материально — технического оснащения службы и ее сотрудников.

2.9. Обеспечивать координацию деятельности всех подразделений (отделов, служб) по вопросам, касающимся коммерческой безопасности.

2.10. Организовывать занятия и проводить их лично, с руководителями подразделений, по вопросам организации и обеспечения коммерческой безопасности.

2.11. Проводить инструктаж руководителей подразделений в рамках своей компетенции. Участвовать в подборе кандидатов в сотрудники, проводить с ними собеседование и анкетирование.

2.12. Обеспечивать взаимодействие со службами коммерческой безопасности других фирм, правоохранительными органами и органами власти в пределах своей компетенции.

2.13. Организовать учет и проводить анализ осведомленности сотрудников в коммерческих секретах.

2.14. Проводить постоянный контроль за состоянием коммерческой безопасности.

2.15. Руководить работой комиссии по определению перечня сведений, составляющих коммерческую тайну.

2.16. Анализировать и рекомендовать Генеральному директору данные для внесения в Перечень сведений составляющих коммерческую тайну.

2.17. Разрабатывать предложения Генеральному директору по внедрению средств технической безопасности информации, осуществлять конкретный их подбор, приобретение и контроль за установкой.

### **3. Права**

Начальник службы коммерческой безопасности имеет право:

3.1. Присутствовать на всех заседаниях правления.

3.2. Иметь полный доступ к любой информации, касающейся коммерческой деятельности, сотрудников, акционеров, контрагентов и клиентов.

3.3. Давать обязательные к исполнению указания руководителям подразделений и всем сотрудникам по вопросам обеспечения коммерческой безопасности.

3.4. Требовать от всех сотрудников точного и неукоснительного выполнения установленных требований по обеспечению коммерческой безопасности.

3.5. Делегировать сотрудников своей службы для участия в заседаниях и других мероприятиях любого подразделения.



3.6. Привлекать руководителей подразделений и их сотрудников для консультаций и рассмотрения отдельных вопросов по коммерческой безопасности.

3.7. Подбирать и увольнять руководящий состав службы коммерческой безопасности и ее сотрудников.

3.8. Участвовать в подборе и изучении кандидатов в сотрудники и давать рекомендации в пределах своей компетенции.

3.9. Устанавливать с сотрудниками конфиденциальные отношения.

3.10. Выступать представителем фирмы в отношениях с другими организациями по вопросам обеспечения коммерческой безопасности.

3.11. Проводить, с согласия генерального директора, профилактические беседы с руководителями подразделений.

3.12. Вызывать в службу сотрудников для проведения с ними профилактических бесед.

3.13. Снижать допуск к конфиденциальной информации или отказывать в нем определенным сотрудникам.

3.14. Объявлять, от имени генерального директора, административные взыскания сотрудникам, виновным в нарушении установленных требований по обеспечению коммерческой безопасности, либо в нанесении иного ущерба безопасности фирмы.

3.15. Ходатайствовать перед генеральным директором о материальном наказании или увольнении сотрудников, виновных в серьезных нарушениях установленных требований по обеспечению коммерческой безопасности, либо в нанесении серьезного ущерба безопасности фирмы.

3.16. Делегировать часть своих полномочий руководящему составу службы коммерческой безопасности и ее сотрудникам для более полного выполнения ими своих функциональных обязанностей.

3.17. Проводить проверки состояния коммерческой безопасности во всех подразделениях фирмы.

3.18. Рекомендовать Генеральному директору конкретные средства технической защиты информации, фирмы по их производству и продаже.

3.19. Иметь подотчетный фонд для текущих расходов.

#### **4. Ответственность**

Начальник службы коммерческой безопасности отвечает за:

4.1. Своевременное, полное и точное поступление информации, относящейся к обеспечению безопасности фирмы, способствующее созданию высокого уровня коммерческой безопасности и стабильности на осуществляемых направлениях деятельности.

4.2. Эффективное выполнение всех задач по обеспечению коммерческой безопасности подчиненной ему службой в соответствии с «Положением о службе коммерческой безопасности»

4.3. Осуществление постоянного контроля за состоянием коммерческой безопасности на фирме.

4.4. В случае нанесения фирме материального ущерба по вине начальника СКБ он несет полную ответственность в пределах действующего Законодательства.



### **3. ПОЛОЖЕНИЕ О СЛУЖБЕ (ПОДРАЗДЕЛЕНИИ) КОММЕРЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ**

*(Первый вариант – СКБ самостоятельна)*

#### **Общие положения**

Служба коммерческой безопасности (СКБ) предназначена для решения задач по обеспечению безопасности, защите конфиденциальной информации, сборе всех возможных сведений о реальных и потенциальных конкурентах, клиентах, юридических и физических лицах, действующих на рынке и имеющих отношение к деятельности фирмы. СКБ, также, занимается решением иных задач, направленных на оказание помощи руководству в успешной реализации основных интересов.

СКБ в своей деятельности руководствуется Конституцией и законами Украины, другими нормативными актами органов власти и управления, а также настоящим Положением. Она неукоснительно соблюдает законность и применяет не противоречащие действующему законодательству силы, средства, формы и методы работы при безусловном соблюдении конституционных прав и свобод граждан.

Деятельность СКБ имеет преимущественно упреждающий характер. Она является специальным видом обеспечения коммерческой безопасности при осуществлении всех видов деятельности фирмы.

Генеральный директор осуществляет стратегическое руководство деятельностью СКБ, производит выбор ее основных направлений, определяет точку приложения главных усилий, цели, задачи, силы и средства, выделяемые на решение основных задач, определяет финансовую и кадровую поддержку.

Сутью деятельности СКБ является ее способность противостоять дестабилизирующим факторам, нарушающим нормальную производственную, научно-техническую, коммерческую и иную деятельность фирмы.

#### **Основные задачи СКБ**

Главная задача — создание системы безопасности, предусматривающей проведение комплекса организационных, технических, специальных мероприятий, которые в условиях сложной социальной,

экономической, криминогенной обстановки и жестокой конкуренции должны обеспечивать:

- своевременное выявление, предупреждение и локализация реальных и потенциальных угроз со стороны конкурентов и других лиц жизненным интересам фирмы, ее сотрудникам, акционерам, в иных случаях, — основным клиентам, а также противодействие недобросовестной конкуренции;
- проведение мероприятий в интересах развития и поддержания благоприятной обстановки в коллективе фирмы и ее окружении, содействие в формировании и повышении высокого имиджа фирмы среди партнеров, клиентов, населения, как в стране, так и за рубежом;
- выявление внешних и внутренних причин и условий, способствующих нанесению фирме, ее служащим, акционерам, основным клиентам финансового, материального, психологического и иного ущерба, участие в выработке и реализации мер по их предотвращению и устранению;
- сбор иной ограниченной информации о реальных и потенциальных конкурентах, клиентах и других объектах и субъектах рынка, необходимой для успешной организации и осуществления коммерческих интересов фирмы законными методами.

При возникновении реальных угроз фирме, ее служащим, СКБ обязана всеми имеющимися у нее средствами, в рамках законности, предупредить либо локализовать эти угрозы.

### **Силы и средства СКБ**

К силам СКБ относится руководство и сотрудники службы коммерческой безопасности.

Подразделения и работники фирмы оказывают СКБ, как гласную, так и конфиденциальную помощь, на добровольной основе, в поддержании установленных режимов безопасности, подготовке и проведении специальных мероприятий, связанных с обеспечением безопасности фирмы.

При необходимости в состав СКБ вводится подразделение быстрого реагирования, в задачи которого входит:

- ♦ оказание оперативной помощи подразделению охраны, а в некоторых случаях и представителям фирм партнеров, клиентам, при выполнении ими своих обязанностей и в неслужебное время;
- ♦ обеспечение безопасности переговоров;
- ♦ обеспечение безопасности инкассаций;
- ♦ обеспечение безопасности транспортных средств и перевозимых грузов на маршрутах движения, в местах погрузки и выгрузки, конвоирование перегоняемых автомобилей;
- ♦ проведение специальных охранных мероприятий.

Средства обеспечения деятельности СКБ:

- оптические приборы, кино, фото, видеоаппаратура, средства связи и транспорта, электронно-вычислительная техника и другое;
- средства информационного обеспечения;
- финансовые средства;
- иные средства.

При возникновении реальных угроз фирме, ее служащим СКБ обязана использовать, а в отдельных случаях, по разрешению Генерального директора, службе предоставляются возможности использования финансового, научного, производственного, технического и кадрового потенциала фирмы, ее подразделений, для решения задач по выявлению, предупреждению и локализации реальных и потенциальных угроз фирме, а также реализации других проблем по обеспечению ее безопасности.

Важными средствами решения задач СКБ являются конфиденциальные связи, которые устанавливаются для получения информации о фактах недобросовестной конкуренции в отношении фирмы, ее работников, акционеров и клиентов, а также локализация иных враждебных акций конкурентов. Установление конфиденциальных связей согласовывается с Генеральным директором фирмы. Учет их ведет начальник СКБ.

#### **Обязанности службы коммерческой безопасности**

Обязанности СКБ исходят из Должностной инструкции начальника СКБ и отдельных инструкций руководителей подразделений службы.

Начальник службы коммерческой безопасности обязан:

2.1. Изучать и анализировать фактическое состояние дел, касающихся коммерческой безопасности, оценивать эффективность проводимых мероприятий и готовить предложения по комплексному закрытию возможных каналов утечки сведений, составляющих коммерческую тайну.

2.2. Руководить службой коммерческой безопасности и координировать деятельность ее подразделений.

2.3. Определять необходимую штатную численность сотрудников службы.

2.4. Производить подбор и расстановку сотрудников службы.

2.5. Разрабатывать проекты приказов ( распоряжений, указаний ) по вопросам, касающимся коммерческой безопасности.

2.6. Организовывать и руководить расследованиями случаев нарушений коммерческой безопасности. Вести учет и проводить анализ всех случаев нарушений коммерческой безопасности.

2.7. Обеспечивать эффективное выполнение службой и ее сотрудниками возложенных на них задач, повышение их профессионального уровня.

2.8. Обеспечивать, через генерального директора, необходимый уровень материально-технического оснащения службы и ее сотрудников.

2.9. Обеспечивать координацию деятельности всех подразделений (отделов, служб) по вопросам, касающимся коммерческой безопасности.

2.10. Организовывать занятия и проводить их лично, с руководителями подразделений, по вопросам организации и обеспечения коммерческой безопасности.

2.11. Проводить инструктаж руководителей подразделений в рамках своей компетенции. Участвовать в подборе кандидатов в сотрудники, проводить с ними собеседование и анкетирование.

2.12. Обеспечивать взаимодействие со службами коммерческой безопасности других фирм, правоохранительными органами и органами власти в пределах своей компетенции.

2.13. Организовать учет и проводить анализ осведомленности сотрудников в коммерческих секретах.

2.14. Проводить постоянный контроль за состоянием коммерческой безопасности.

2.15. Руководить работой комиссии по определению перечня сведений, составляющих коммерческую тайну.

2.16. Анализировать и рекомендовать Генеральному директору данные для внесения в Перечень сведений составляющих коммерческую тайну.

2.17. Разрабатывать предложения Генеральному директору по внедрению средств технической безопасности информации, осуществлять конкретный их подбор, приобретение и контроль за установкой.

### **Права СКБ**

Начальник службы коммерческой безопасности имеет право:

3.1. Присутствовать на всех заседаниях правления.

3.2. Иметь полный доступ к любой информации, касающейся коммерческой деятельности, сотрудников, акционеров, контрагентов и клиентов.

3.3. Давать обязательные к исполнению указания руководителям подразделений и всем сотрудникам по вопросам обеспечения коммерческой безопасности.

3.4. Требовать от всех сотрудников точного и неукоснительного выполнения установленных требований по обеспечению коммерческой безопасности.

3.5. Делегировать сотрудников своей службы для участия в заседаниях и других мероприятиях любого подразделения.

3.6. Привлекать руководителей подразделений и их сотрудников для консультаций и рассмотрения отдельных вопросов по коммерческой безопасности.

3.7. Подбирать и увольнять руководящий состав службы коммерческой безопасности и ее сотрудников.

3.8. Участвовать в подборе и изучении кандидатов в сотрудники и давать рекомендации в пределах своей компетенции.

3.9. Устанавливать с сотрудниками конфиденциальные отношения.

3.10. Выступать представителем фирмы в отношениях с другими организациями по вопросам обеспечения коммерческой безопасности.

3.11. Проводить, с согласия генерального директора, профилактические беседы с руководителями подразделений.

3.12. Вызывать в службу сотрудников для проведения с ними профилактических бесед.

3.13. Снижать допуск к конфиденциальной информации или отказывать в нем определенным сотрудникам.

3.14. Объявлять, от имени генерального директора, административные взыскания сотрудникам, виновным в нарушении установленных требований по обеспечению коммерческой безопасности, либо в нанесении иного ущерба безопасности фирмы.

3.15. Ходатайствовать перед генеральным директором о материальном наказании или увольнении сотрудников, виновных в серьезных нарушениях установленных требований по обеспечению коммерческой безопасности, либо в нанесении серьезного ущерба безопасности фирмы.

3.16. Делегировать часть своих полномочий руководящему составу службы коммерческой безопасности и ее сотрудникам для более полного выполнения ими своих функциональных обязанностей.

3.17. Проводить проверки состояния коммерческой безопасности во всех подразделениях фирмы.

3.18. Рекомендовать Генеральному директору конкретные средства технической защиты информации, фирмы по их производству и продаже.

3.19. Иметь подотчетный фонд для текущих расходов.

### **Организация работы СКБ**

Деятельность СКБ организуется и осуществляется на основании приказов и распоряжений Генерального директора, по конкретным направлениям, а также данного Положения.

Работа СКБ осуществляется по следующим направлениям:

- ♦ оказание организационно-правового влияния на деятельность руководителей подразделений фирмы в области обеспечения безопасности в подразделениях (инструкции режимного характера, введение различных видов режимов и совершенствование их);

- ♦ осуществление гласного контроля за исполнением установленных на фирме режимов;

- ♦ осуществление непосредственного обеспечения безопасности фирмы;

- ♦ противодействие легальной промышленной разведке конкурентов;

- ♦ противодействие технической разведке конкурентов;

- ♦ выявление возможных каналов утечки технологической и конфиденциальной информации фирмы;

- ◆ защита применяемых на фирме средств связи и оргтехники;
- ◆ осуществление контроля за обстановкой в коллективе;
- ◆ осуществление ограждения ведущих специалистов фирмы;
- ◆ осуществление изучения конкурентов;
- ◆ осуществление предупредительно-профилактического воздействия на работников фирмы с целью выполнения ими установленных режимов по обеспечению безопасности и сохранению коммерческой тайны;
- ◆ расследование фактов утраты документов сотрудниками фирмы;
- ◆ применение мер административного принуждения;
- ◆ расследование ЧП, похожих на акции вредительства со стороны конкурентов;
- ◆ розыск пропавших сотрудников фирмы;
- ◆ негласный контроль пожаро- и взрывоопасных участков;
- ◆ разработка и осуществление подготовительных мероприятий к кризисному периоду выявления возможных каналов утечки технологической и конфиденциальной информации фирмы;
- ◆ организация и осуществление режимно-конфиденциальной деятельности;
- ◆ формирование системы обеспечения физической безопасности фирмы, работников, акционеров и клиентов;
- ◆ создание системы информационного обеспечения по вопросам безопасности фирмы и ее защиты;
- ◆ изучение сообщений средств массовой информации, материалов из открытых источников, а также информации по другим направлениям, не противоречащим действующему законодательству;
- ◆ выявление и предупреждение враждебной деятельности конкурентов и других противоправных действий путем создания системы мер по ограничению доступа к конфиденциальной информации, а также предотвращение и пресечение других действий по незаконному завладению этой информацией;
- ◆ обеспечение преимущественного сосредоточения усилий на выявление, изучение и надежную локализацию каналов проникновения конкурентов и других лиц к источникам конфиденциальной информации;
- ◆ концентрирование внимания на выявление фактов, имеющих отношение к безопасности фирмы или признаков противоправной деятельности и через имеющиеся возможности организация их проверки. Установленная информация реализуется путем профилактики или принятия в установленном порядке соответствующих мер воздействия к причастным юридическим или физическим лицам в рамках своей компетенции либо через руководство фирмы и правоохранительные органы;

♦ СКБ осуществляет сбор ограниченной информации по вопросам обеспечения коммерческой безопасности, включающий в себя работу с гражданами и контакты с заинтересованными лицами. СКБ также проводит опрос лиц, захваченных при попытке противоправного проникновения на территорию офисов, закрытых подразделений и других объектов, являющихся собственностью фирмы, либо территорией, охраняемой фирмой.

При осуществлении своей деятельности СКБ использует, в рамках действующего законодательства Украины, видео и аудио записи, кино, фотосъемки, технические и другие средства, не причиняющие вреда жизни и здоровью граждан и окружающей среде, а также средства оперативной радио и телефонной связи.

В целях систематизации накапливаемых материалов, получения выходной информации в интересах обеспечения безопасности фирмы, СКБ организует и проводит информационно-аналитическую работу, которая является неотъемлемой составной частью ее деятельности.

Информационно-аналитическая работа включает в себя сбор, обработку (оценку, отбор, учет, накопление, обобщение, анализ) и доведение до руководства фирмы информации об обстановке в коллективе фирмы, ее окружении, а также на соответствующих направлениях деятельности на рынке, где имеются интересы фирмы.

При проведении информационно-аналитической работы по конкурентам выясняются следующие вопросы:

Информация о рынке:

- цены, скидки, условия контрактов, спецификация продукта;
- объем, история, тенденция и прогноз для данного продукта;
- доля на рынке и тенденции к ее изменению;
- рыночная политика и планы;
- отношения с потребителями и репутация, численность и размещение торговых агентов, каналы, политика, методы сбыта;
- программа рекламы.

Информация о производстве и продукции:

- ♦ номенклатура изделий;
- ♦ оценка качества и эффективности;
- ♦ технология и оборудование;
- ♦ уровень издержек;
- ♦ производственные мощности;
- ♦ размещение и размер производственных помещений и складов;
- ♦ способ упаковки;
- ♦ доставка.

Информация об организационных особенностях и финансах:

- определение лиц, принимающих ключевые решения;
- философия этих лиц;



- финансовые условия и перспективы;
- программа расширений и приобретений;
- главные проблемы (возможности);
- возможности проведения НИР, ОКБ и их программы.

Отношения СКБ с региональными органами Службы Безопасности Украины и другими правоохранительными органами строятся на основании действующего Законодательства, регламентирующего правоохранительную деятельность в государственной и предпринимательской сферах.

Служба обеспечивает соблюдение фирмой и ее сотрудниками действующего Законодательства, на основе которого и в пределах своей компетенции оказывает не противоречащее интересам фирмы содействие правоохранительным органам. Она предоставляет правоохранительным органам информацию о выявленных ею фактах преступной деятельности, оказывает возможную помощь в расследовании возбужденных уголовных дел, проведении санкционированных Законом оперативно-розыскных мероприятий в отношении сотрудников фирмы, а также в осуществлении их на своей территории.

СКБ взаимодействует с:

- ♦ СБУ по вопросам защиты государственной тайны, в обеспечении экономических и других интересов государства в случае выхода фирмы на внешний рынок и поддержания связей с зарубежными партнерами;
- ♦ органами МВД по вопросам охраны и физической защиты собственности фирмы и ее сотрудников, поддержании установленного порядка и других аспектов, входящих в компетенцию МВД;
- ♦ органами прокуратуры, суда и государственного арбитража по вопросам поддержания законности практической реализации норм права в сфере защиты интересов предпринимательства.
- ♦ СКБ, с санкции Генерального директора, может установить с правоохранительными органами взаимовыгодные отношения для более выгодного выполнения своих функций по обеспечению безопасности фирмы и ее сотрудников.

Фирма и СКБ не несут ответственности за выполнение сотрудниками поручений правоохранительных органов.

СКБ осуществляет взаимодействие с местными органами власти и управления по вопросам обеспечения безопасности фирмы, а также в случае стихийных бедствий, массовых беспорядков и при возникновении других чрезвычайных обстоятельств.

Обо всех контактах с правоохранительными органами и местными органами власти и управления начальник СКБ обязательно докладывает Генеральному директору.

В случае возникновения необходимости, служба организует взаимодействие с аналогичными подразделениями других фирм и организаций. Содержание, формы и размеры взаимодействия в рамках

выполнения своих функций определяются в каждом конкретном случае на основе двусторонних договоров с санкции Генерального директора.

Сотрудникам СКБ запрещается:

- скрывать от правоохранительных органов ставшие им известными факты готовящихся или совершенных преступлений;
- выдавать себя за сотрудников правоохранительных органов;
- собирать сведения, связанные с личной жизнью, с политическими, религиозными убеждениями лиц без их согласия;
- осуществлять негласную видео и аудиозапись, фото и киносъемку в служебных и других помещениях без письменного разрешения руководителей учреждений или частных лиц;
- прибегать к действиям, посягающим на права и свободы граждан; совершать действия, ставящие под угрозу жизнь, здоровье, честь, достоинство и имущество граждан;
- фальсифицировать материалы или вводить в заблуждение руководство фирмы;
- разглашать собранную информацию или использовать ее вопреки интересам фирмы.

Проведение действий, нарушающих тайну переписки, телефонных переговоров и телеграфных сообщений, либо связанных с нарушением гарантий неприкосновенности личности или жилища, влечет за собой установленную Законом ответственность.



#### **4. ПРИМЕРНОЕ ПОЛОЖЕНИЕ О СЛУЖБЕ БЕЗОПАСНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

*(Второй вариант — СБ выполняет и функции СКБ)*

##### **1. Общие положения**

Служба безопасности (СБ) предприятия образована приказом директора № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ в целях защиты экономических интересов предприятия и обеспечения максимальной безопасности его деятельности как субъекта рыночных отношений.

СБ является самостоятельным подразделением и подчиняется непосредственно руководителю предприятия.

Руководство Службой осуществляет начальник СБ, который назначается и освобождается от занимаемой должности руководителем предприятия.

Структура и штаты СБ по представлению начальника утверждаются руководителем предприятия.

Деятельность СБ финансируется за счет включения ее затрат в себестоимость работ, выполняемых предприятием.

СБ в своей деятельности руководствуется законами Российской Федерации, указами Президента, постановлениями Совета Министров, ведомственными приказами и указаниями, Уставом предприятия,

приказами и указаниями руководителя предприятия и настоящим Положением.

## **2. Основные задачи**

Основными задачами СБ предприятия являются:

Обеспечение экономической безопасности, защиты собственности предприятия.

Организация делопроизводства.

Обеспечение мер защиты при использовании средств связи (телетайп, телекс, телефакс, телефон).

Организация противодействия техническим средствам разведки на объектах предприятия.

Обеспечение внутри объектового и пропускного режима, охрана имущества и персонала предприятия.

Обеспечение защиты охраняемой информации и экономической безопасности при осуществлении внешнеэкономической деятельности.

Оказание помощи структурным подразделениям в изучении конъюнктуры рынка, предполагаемых партнеров, конкурентов.

Контроль за выполнением нормативных документов, Выявление и закрытие возможных каналов утечки охраняемой информации в процессе производственной и иной деятельности предприятия.

Контроль за состоянием противопожарной безопасности на объектах предприятия.

## **3. Функции**

В соответствии с основными задачами СБ предприятия выполняет следующие функции:

*По вопросам допуска сотрудников к охраняемой информации:*

Совместно со специалистами, ответственными исполнителями разрабатывает перечень сведений, составляющих коммерческую тайну (КТ) предприятия. Вносит соответствующие документы на рассмотрение и утверждение руководителя. Контролирует соответствие содержания и условий проведения работ реквизиту «КТ – собственность предприятия» и сроки его действия.

Разрабатывает и осуществляет мероприятия., обеспечивающие доступ к охраняемой информации только тех лиц, которым это необходимо для выполнения служебных обязанностей.

Разрабатывает систему организационных и технических мер, регламентирующих внутри объектовый режим предприятия. Организует и контролирует их выполнение.

Осуществляет контроль за изготовлением, учетом, хранением, выдачей и использованием бланков служебных удостоверений (пропусков), печатей, штампов предприятия, а также металлических и мастичных печатей с индивидуальными учетными номерами.

*По вопросам делопроизводства:*

Организует и ведет делопроизводство; контролирует обеспечение установленного порядка размножения документов, их учета, хранения и пользования ими.

Обеспечивает соблюдение правил рассылки документов, содержащих коммерческую тайну предприятия.

Разрабатывает и осуществляет меры по предотвращению разглашения и утечки информации при ведении делопроизводства.

*По вопросам передачи и приема информации техническими средствами связи:*

Организует прием и передачу охраняемой информации и открытой корреспонденции по телетайпу, телексу, телефаксу.

Выбирает эффективные и экономичные средства связи в зависимости от характера передаваемой информации. Учитывает и анализирует входящую и исходящую корреспонденцию, оперативно доводит до адресатов.

*По вопросам обеспечения пропускного режима, охраны имущества и персонала предприятия, контроля за противопожарной безопасностью:*

Разрабатывает документы, регламентирующие пропускной режим и утверждает их у руководителя предприятия. Оформляет, учитывает, выдает, изымает все виды пропусков на территорию предприятия. Контролирует правильность оформления документов на ввоз (вывоз), внос(вынос) материальных ценностей и документов.

Организует контрольно-пропускные посты. Обеспечивает установленный временной режим охраны объектов предприятия. Эксплуатирует технические средства охраны.

Разрабатывает и осуществляет меры по обеспечению личной безопасности работников предприятия.

Следит за состоянием противопожарной безопасности, предлагает меры по устранению нарушений.

*По вопросам инженерно-технического обеспечения безопасности охраняемой информации и охраны предприятия:*

Разрабатывает требования к помещениям, где ведутся работы с охраняемой информацией, хранятся соответствующие документы, изделия, а также материальные ценности. Проводит аттестацию помещений и объектов хранения материальных ценностей. Организует установку и эксплуатацию технических средств защиты, в том числе и средств противодействия техническим разведчикам (ПДТР)

Координирует меры безопасности при проведении работ с использованием ЭВТ. Организует спецпроверки и специсследования. Контролирует выполнение нормативных документов при эксплуатации ПЭВМ.

Ведет учет сейфов, металлических шкафов, специальных хранилищ (а также ключей к ним), в которых разрешено постоянно или временно хранить документы, содержащие охраняемую информацию (с реквизитом «КТ-собственность предприятия»).

Контролирует выполнение заявок (договоров) на установку и ремонт инженерно-технических средств защиты, а также установку средств связи.

*По вопросам безопасности информации при осуществлении внешнеэкономической деятельности:*

Участвует в подборе специалистов, способных вести эффективную работу с зарубежными фирмами и в подготовке оформления выездных документов для заграникомандировок.

Участвует в подготовке документов и материалов (программы, соглашения, контракты) по внешнеэкономической деятельности, организации переговоров, приемов и других совместных с зарубежными специалистами мероприятий на территории предприятия и вне ее.

Оказывает методическую помощь ответственным исполнителям по вопросам обеспечения экономической безопасности при заключении договоров со сторонними организациями.

Участвует в экспертизе материалов, подготовленных к открытой публикации (статьи, доклады, реклама и др.).

Осуществляет организационно-методическое руководство уполномоченными по защите коммерческой тайны в структурных подразделениях. Проводит консультации для сотрудников предприятия по организационно-правовым вопросам обеспечения экономической безопасности и способам защиты охраняемой информации.

С привлечением специалистов предприятия изучает все виды деятельности подразделений в целях выявления и закрытия возможных каналов утечки охраняемой информации и нанесения экономического ущерба.

Организует служебные расследования по фактам разглашения охраняемой информации, утраты документов или изделий, содержащих такие сведения, нарушений внутриобъектового и пропускного режима предприятия.

Осуществляет связь с правоохранительными и другими государственными органами по вопросам защиты коммерческой тайны и обеспечения экономической безопасности предприятия.

#### **4. Структура**

Исходя из задач и функций в СБ предприятия входят:

- подразделение защиты информации
- подразделение технических средств связи и противодействия техническим средствам разведки
- подразделение охраны.

Задачи, функции, права, ответственность структурных звеньев СБ определяются отдельными положениями и должностными инструкциями сотрудников.



## ИСПОЛЬЗОВАННАЯ ЛИТЕРАТУРА И ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

### Литература

1. Журнал “Бизнес и безопасность” за 2003-2010 годы
2. Зеркалов Д.В. Безпека комерційної діяльності. У двох книгах. Книга перша: Правова основа. Довідник. — К.: Основа, 2005. — 472 с.
3. Зеркалов Д.В. Безпека комерційної діяльності. У двох книгах. Книга друга: Захист. Довідник. — К.: Основа, 2006. — 800 с.
4. Зеркалов Д.В. Разведка : хрестоматия. — К. : Наук. світ, 2008. — 190 с. — (Безопасность бизнеса : в 4 кн., кн. 1).
5. Зеркалов Д.В. Рейдеры. Пособие. — К. : КНТ, 2007. — 188 с. (Серия: Международная и национальная безопасность).
6. Зеркалов Д.В. Антирейдеры. Пособие. — К. : Дакор, КНТ, Основа, 2007. — 224 с. (Серия: Международная и национальная безопасность).
7. Зеркалов Д.В. Контрразведка и шпионаж : хрестоматия. — К. : Наук. світ, 2008. — 109 с. — (Безопасность бизнеса : в 4 кн., кн. 2).
8. Зеркалов Д.В. Экономические проблемы : хрестоматия. — К. : Наук. світ, 2008. — 143 с. — (Безопасность бизнеса : в 4 кн., кн. 3).
9. Зеркалов Д.В. Защита : хрестоматия. — К. : Наук. світ, 2008. — 159 с. — (Безопасность бизнеса : в 4 кн., кн. 4).
10. Зеркалов Д.В. Безопасность международной торговли. Справочник. К.: Дакор, КНТ, 2007. — 456 с. (Серия: Внешне-экономическая деятельность).
11. Зеркалов Д. В. Внешнеэкономическая деятельность: Энциклопедический словарь. К.: Дакор, КНТ, 2007. — 544 с.

### Интернет-ресурсы

<http://www.avidis.kiev.ua/>

Цифровые системы видеонаблюдения, контроля доступа, аудирегистрации

<http://www.bsm.com.ua/>

Общая информация — путеводитель по всем вопросам безопасности

<http://www.dstszi.gov.ua/>

Департамент специальных телекоммуникационных систем и защиты информации (ДСТСЗИ) СБ Украины. Законодательство и нормативно-правовая база по защите информационных ресурсов Украины

<http://www.security.ukrnet.net/>

Безопасность информационных технологий: статьи, публикации, форумы и многое другая полезная информация по безопасности

<http://www.domarev.kiev.ua/>

На сайте размещена информация, посвященная методологии создания комплексных систем информационной безопасности, аудиту, менеджменту систем информационных технологий и многому другому

[\*\*http://www.bezpeka.com/\*\*](http://www.bezpeka.com/)

Украинский Центр информационной безопасности. Собрано огромное количество информации по широкому кругу вопросов информационной безопасности и технической защиты информации

[\*\*http://www.bezpeka.net/\*\*](http://www.bezpeka.net/)

Развернутый каталог украинских сайтов по тематике «Информационная безопасность»

[\*\*http://www.zahist.narod.ru/\*\*](http://www.zahist.narod.ru/)

Сайт посвящен проблемам, с которыми встречаются сисадмины и админы безопасности в своем нелегком труде.

[\*\*http://www.itsec.ru/\*\*](http://www.itsec.ru/)

Интернет-сайт журнала «Information Security/Информационная безопасность». Тема журнала — информационная безопасность и все, что с ней связано.

[\*\*http://www.terry.kiev.ua/\*\*](http://www.terry.kiev.ua/)

Персональный сайт одного из ведущих разработчиков антивирусного ПО в Украине

[\*\*http://www.infobez.ru/\*\*](http://www.infobez.ru/)

Решения по обеспечению информационной безопасности, современные подходы к созданию систем информационной безопасности (ИБ), вопросы аудита и сертификации, оценки экономической эффективности и анализа информационных рисков.

[\*\*http://www.skd.com.ua/\*\*](http://www.skd.com.ua/)

[\*\*http://www.sarbash.com.ru/\*\*](http://www.sarbash.com.ru/)

Сайт компании “Sarbash Lab.” Биометрические системы контроля

[\*\*http://www.sec.ru/\*\*](http://www.sec.ru/)

Интернет-портал по безопасности. Обширный каталог компаний занимающихся деятельностью в области систем безопасности. Статьи и публикации.

[\*\*http://www.oxpaha.ru/\*\*](http://www.oxpaha.ru/)

Сайт интернет-газеты «Охрана».

[\*\*http://www.wisp.ru/\*\*](http://www.wisp.ru/)

Информационно-поисковый портал по безопасности.

[\*\*http://www.st.ess.ru/\*\*](http://www.st.ess.ru/)

Интернет-сайт специализированного российского журнала «Специальная техника»

[\*\*http://www.cctv.kiev.ua/\*\*](http://www.cctv.kiev.ua/)

Информационно-новостной портал по безопасности «CCTV Ukraine»

[\*\*http://security-info.com.ua/\*\*](http://security-info.com.ua/)

Первый украинский Портал по безопасности. На сайте можно ознакомиться с реестром фирм по безопасности, электронной версией

журнала «F+S»: технологии безопасности и противопожарной защиты, библиотекой в которой изложена теория и практика в бизнес- и личной безопасности», а также каталогом продукции — систематизированным сборником информации о продукции.

<http://www.security-bridge.com/>

Информационно-аналитический портал по безопасности

<http://www.secnews.ru/>

Интернет-сайт газеты международных новостей по техническим средствам и системам безопасности «Security News»

<http://www.rifflock.com/>

Электронно-кодовые замки.

<http://www.telenews.ru/>

Агентство деловой информации «Монитор»

<http://www.centers.ru/>

Это наиболее полный интернет-каталог торговых марок и производителей оборудования рынка систем безопасности и связи

<http://www.ss.groteck.ru/>

Интернет-сайт Журнала и каталога «Системы безопасности»

<http://www.releases.by.ru/>

Новости индустрии системы безопасности

<http://kiev-security.org.ua/>

Украинский ресурс по безопасности

<http://www.ibusiness.ru/>

Интернет-сайт издания «Бизнес журнал»

<http://www.forsec.ru/forums.htm>

Форумы по безопасности

<http://www.cryptography.ru/>

Здесь можно найти интересную информацию по системам безопасности

<http://www.tbforum.ru/>

Официальный сайт Международного форума по системам безопасности

<http://police.naiu.kiev.ua/visnik/>

Научно-теоретический журнал «Науковий вісник»

<http://www.ust.com.ua/stiv/index.htm>

В журнале представлена нормативно-правовая база защиты информации, вопросы защиты компьютерных систем, противодействия промышленному шпионажу, подготовки специалистов в области защиты информации.

<http://www.cripo.com.ua/>

«Украина криминальная». Сайт о криминальной жизни Украины.

<http://www.ict.com.ua/magazin/magazin.htm>

Журнал «Безопасность информации». В журнале представлена нормативно-правовая база защиты информации, вопросы защиты компьютерных систем, противодействия промышленному шпионажу,



подготовки специалистов в области защиты информации. Издатель — ООО «Институт компьютерных технологий». Выходит 4 раза в год.

**<http://www.bsm.com.ua/>**

Журнал «Бизнес и безопасность». Журнал посвящен вопросам безопасности бизнеса, защиты собственности, личных прав, достоинства и жизни. Содержит новости, статьи ведущих специалистов в области безопасности, сообщения с выставок, семинаров, конференций, информацию о компаниях, коммерческие предложения и многое другое. Периодичность выхода - 6 номеров в год.

**<http://raven.kiev.ua/DOSSIER/>**

Журнал «Досье секретных служб». Ежемесячное печатное издание. Совместный проект ООО «ИСТА-Украина» и Маркетингового агентства «РЕЙВН». Посвящен вопросам шпионажа, разведки, способам защиты. В журнале публикуются рассекреченные документы, информация о секретных службах различных стран мира, советы, тренинги и другое. На сайте представлен архив номеров журнала, обширная библиотека электронных книг и статей.

**<http://www.security.com.ua/magazine/>**

Журнал «Охранные Системы». Журнал о технических средствах безопасности и связи. На сайте содержится информация о всех номерах журнала, избранные статьи, новости рынка безопасности.

**<http://home.cris.net/~maikl/>**

Информационный ресурс по безопасности бизнеса и защите информации.

**<http://www.proext.com/news/>**

Ежечасно обновляемые новости информационных технологий, сетевой безопасности, событий в Интернет, появлении вирусов. Архив, система поиска, подписка на анонсы. Возможность экспорта заголовков на свой сайт.

**<http://hack.com.ua/>**

Ежедневные новости мира информационной безопасности, статьи, программы, уязвимости, форум.



## СОДЕРЖАНИЕ

От автора.....	3
<b>РЕЙДЕРСТВО — ГЛАВНАЯ УГРОЗА БИЗНЕСА</b>	
1. Общие положения.....	19
2. Компании-агрессоры и методология проведения рейдерских операций.....	27
3. Методика проведения рейдерских операций.....	38
4. Самые распространенные способы передела собственности.....	46
5. Банкротство, реестр, измор и другие методы захвата предприятий.....	60
6. Блокирование деятельности компании искусственно созданными судебными исками.....	66
7. Метод корпоративного шантажа — гринмейлерство.....	67
8. Защита от враждебного поглощения при IPO.....	75
9. Особенности рейдерства в России.....	81
10. Цена рейдерских услуг.....	82
11. Инсайдерская информация: общие сведения.....	86
12. Работа PR-технологов.....	97
13. «Черный» PR, СМИ, привлечение западного сообщества.....	101
14. Общие правила общения с проверяющими.....	102
15. Охрана коммерческой тайны.....	112
16. Рейдеры начинают захват компаний со сбора информации.....	121
17. Способы захвата недвижимости рейдерами.....	127
18. Превентивная защита от рейдеров.....	134
19. Рейдерство на грани криминала.....	143
20. Российские рейдеры в Украине.....	147
21. Антирейдерский PR в системе антикризисного менеджмента.....	155
22. Великая захватническая война рейдеров.....	160
23. Захватчики ООО.....	164
24. Захват чужого бизнеса.....	170
25. Если возникла угроза рейдерства. Исчерпывающие рекомендации.....	177
26. В мире нет такого рейдерства, как в России.....	194
27. Становление украинского рейдера.....	198
28. Типология незаконных действий при захвате предприятия.....	206
29. В чем проблема рейдерства.....	218
30. Кто предупрежден, тот вооружен.....	223
31. СМИ России о рейдерах.....	226
32. Средство от рейдерства.....	247
33. Пособие для потенциальной жертвы рейдеров.....	251
34. Идеологи рейдерства в Украине — «лыцари-шевалье».....	261
35. Видимость борьбы с рейдерством на Украине.....	280
36. Рейдерские схемы в России совершенствуются и побеждают.....	293
37. Мифы о рейдерстве.....	298
38. Операция «Утерянный реестр».....	300
39. Опыт борьбы с рейдерством в Санкт-Петербурге.....	303
40. Крупнейшие рейдеры Украины.....	306
41. Podrobnosti.ua об украинских рейдерах.....	315
42. Легальный и нелегальный вывод активов.....	328
43. Распыленный пакет акций и уязвимость компаний.....	335
44. Причины процветания рейдерства в Украине.....	341

## **ПРИЛОЖЕНИЕ**

1. Словарь рейдера .....	347
2. Начальник службы коммерческой безопасности.....	350
3. Положение о службе (подразделении) коммерческой безопасности.....	353
4. Примерное Положение о службе безопасности предприятия.....	361
Использованная литература и Интернет-ресурсы.....	365

НАУКОВЕ ВИДАННЯ

Зеркалов Дмитро Володимирович

## РЕЙДЕРСТВО

*Комп'ютерна верстка  
та редагування — Д. В. Зеркалов*

Підписано до друку 20.10.2011 р.  
Папір Amicus/ Гарнітура 1251 Times.  
Ум. друк. арк. 21,8.  
Наклад 100. Зам. 10/7.  
Видавництво «Основа»  
03150, Київ, вул. Жилянська, 87/30.  
тел. (044) 239-38-97, т/ф: 239-38-95, 239-38-96

# Научное издание

**Зеркалов Дмитрий Владимирович**

Учебное электронное издание  
комбинированного использования  
Можно использовать в локальном и сетевом режимах

Системные требования:  
Процессор Pentium; 512 Mb RAM;  
Windows 98/2000/XP; Acrobat Reader 7.0.

Один электронный оптический диск (CD-ROM);  
сопровождающая документация.  
Объем 1,75 Мб., 21,8 а. л. Тираж 100 экз. Зак. 10/7

Издательство ТОВ „Основа”, ул. Жилянская, 87/30,  
г. Киев, 01032  
тел.: (044) 239-38-95, 239-38-96

Свидетельство субъекта издательского дела  
ДК № 1982 от 21.10.2004 г.

Зеркалов Д. В. Рейдерство. Монография