



**Владимир Иванович
ПАРШИКОВ,**

доцент кафедры
криминалистики

Университета имени

О.Е. Кутафина (МГЮА),

кандидат юридических наук

krimalistmsal@list.ru

125993, Россия, г. Москва,

ул. Садовая-Кудринская, д. 9

СПОСОБЫ СОВЕРШЕНИЯ РЕЙДЕРСКИХ ЗАХВАТОВ КАК ЭЛЕМЕНТ КРИМИНАЛИСТИЧЕСКОЙ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРЕСТУПЛЕНИЯ

Аннотация. Способы, приемы, схемы, используемые рейдерами при захватах компаний-жертв, отличаются значительным разнообразием. Реагируя на изменение гражданского, уголовного законодательства, рейдеры отказываются от старых, совершенствуют, видоизменяют существующие либо создают новые способы рейдерских атак. В статье описываются наиболее типичные способы, приемы и схемы, которые рейдеры используют в настоящее время.

Ключевые слова: криминалистика, способ совершения преступления, рейдерство, корпоративный шантаж, вымогательство, фиктивные сделки.

DOI: 10.17803/2311-5998.2017.33.5.152-163

V. I. PARSHIKOV,

candidate of juridical sciences, Kutafin Moscow State Law University (MSAL),
criminalistics department, associated professor

krimalistmsal@list.ru

125993, Russia, Moscow, Sadovaya-Kudrinskaya Str., 9

METHODS OF PERFORMING REIDER TREATMENTS AS AN ELEMENT OF CRIMINALIST CHARACTERISTICS OF CRIME

Review. Methods, receptions, schemes used by raiders in the capture of the companies of victims varies considerably. Reacting to the changing civil, criminal legislation, the raiders abandon the old, improve, modify existing or create new ways of raider attacks. The article describes the most typical ways, methods and schemes that raiders use now.

Keywords: criminalistics, the method of committing a crime, raiding, black-mail, extortion, fictitious transactions.

Механизм рейдерского захвата включает этапы разведки, оценки степени защищенности компании-жертвы, разработки схемы захвата предприятия и собственно осуществление захвата. К числу способов рейдерских захватов, получивших широкое распространение, можно отнести: корпоративный шантаж и вымогательство; незаконный перехват управления и последующее присвоение активов компании-жертвы; захват собственности компании-жертвы путем регистрации фиктивных сделок по отчуждению ее активов либо формирования фальсифицированной кредиторской задолженности. Остановимся на них подробнее.

Рейдерские атаки, совершаемые путем корпоративного шантажа и вымогательства

В российской юридической литературе рейдерство принято подразделять на «белое» (его также называют «гринмейл»), «серое» и «черное».

По определению А. Д. Осиновского, гринмейл представляет собой «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»¹.

Однако гринмейл — это не только скупка акций и предложение продать их по повышенной цене, но также осуществляемый рейдером комплекс мер, направленных на блокирование нормальной работы компании-жертвы, искусственное создание ситуации, влекущей существенное уменьшение стоимости ее активов, грозящей большими финансовыми потерями, и требование под угрозой их наступления выкупить ранее приобретенные им акции компании по невыгодной цене.

Поэтому представляется, что более точным будет определение гринмейла как *осуществляемого рейдерами из корыстных побуждений корпоративного шантажа*, представляющего собой комплекс последовательных, взаимообусловленных и не запрещенных законом (хотя и противоречащих основным целям законодательства) мер, направленных на получение контроля над компанией-жертвой, блокирование ее нормальной деятельности в расчете на то, что ее руководство или собственники выкупят ранее приобретенный рейдерами пакет акций по завышенной цене. Подобной точки зрения придерживаются и другие ученые-юристы².

Целью корпоративного шантажа обычно является быстрое и легкое получение денег. Для этого рейдеры на первом этапе внедряются в компанию-жертву, приобретая миноритарный пакет акций, который дает право голоса на собрании акционеров, право требовать созыва внеочередных собраний акционеров, обращаться в суд с исками к руководству компании о причинении убытков акционерам и т.д. На втором этапе рейдеры проводят комплекс мер по дискредитации руководства компании-жертвы, блокируют ее нормальное функционирование. При этом они действуют только в рамках правового поля, что можно расценивать как своеобразный тактический прием, затрудняющий оказание им противодействия.

Для достижения своих целей рейдеры:

1) создают конфликтную ситуацию между акционерами, работниками компании и ее партнерами путем:

¹ Осиновский А. Д. Акционер против акционерного общества. 2-е изд., перераб. и доп. СПб. : ДНК, 2006. С. 17.

² См., например: *Габов А. В., Молотников А. Е.* Корпоративный шантаж как правовое явление // Журнал российского права. 2008. № 6 (138). С. 51 ; *Кострова М. Я.* Неправомерный захват собственности путем рейдерства: понятие, формы, способы совершения и пути противодействия // Вопросы экономики и права. 2013. № 2. С. 40 ; *Шаталов А. С.* Способы совершения корпоративных захватов имущественных комплексов юридических лиц // Экономическая преступность : проблемы правосудия. СПб. : Изд-во Политехн. ун-та, 2015. С. 109—111.



- использования «черного пиара», публикации в средствах массовой информации негативных статей о деятельности компании, чем провоцируют недоверие кредиторов, акционеров, привлекают внимание контролирующих органов;
- использования реальных и мнимых нарушений прав акционеров руководством компании, неудач в ее экономической деятельности и формирования среди акционеров мнения о необходимости переизбрания совета директоров, вербовки среди акционеров единомышленников; срыва намеченных либо проведения альтернативных собраний акционеров;
- распространения в деловых кругах слухов о возможном банкротстве компании-жертвы;

2) блокируют деятельность компании, для чего:

- инициируют многочисленные проверки деятельности компании-жертвы, направляя в правоохранительные и иные органы заявления о якобы допущенных нарушениях гражданского, уголовного законодательства; добиваются возбуждения уголовных дел в отношении руководителей компании;
- настаивают на созыве внеочередных собраний акционеров;
- организуют забастовки, чем дополнительно подрывают авторитет руководства компании у акционеров, деловых партнеров, общественности;
- убеждают деловых партнеров в необходимости разорвать действующие договоры с компанией-жертвой;
- обращаются в суды с исками о восстановлении якобы нарушенных прав и добиваются вынесения решений о применении обеспечительных мер (об аресте акций собственников компании, о запрете голосования ими; запрете счетной комиссии выполнять свои обязанности и т.п.).

После этого рейдеры дают понять владельцам компании, что готовы продать свой пакет акций по завышенной цене либо получить «отступные». Поскольку количество и сложность ведомственных проверок, судебных разбирательств таковы, что компания не может с ними справиться, ее владельцы предпочитают откупиться от рейдеров.

Корпоративный шантаж можно квалифицировать как вымогательство путем злоупотребления миноритарием своими правами без применения насилия либо угрозы его применения. Однако такой состав преступлений УК РФ не содержит.

К особенностям российского гринмейла А. Д. Осинковский относит то, что:

- объектом шантажа выступают структуры, бизнес которых мельче, чем у агрессора;
- компании-агрессоры проявляют полную неразборчивость в способах нападения;
- порой невозможно отграничить корпоративный шантаж от недружественного поглощения;
- корпоративный шантаж может являться оборонительной реакцией на попытки эмитента, а точнее, того, кто контролирует эмитента, избавиться, выжать недружественного акционера и тем самым усилить контроль над компанией³.

При рейдерских атаках, совершаемых путем уголовно наказуемого вымогательства, рейдеры на первом этапе перехватывают управление компанией-жертвой.

³ Осинковский А. Д. Указ. соч. С. 21.

Как указывает А. Ю. Федоров, для этого они используют: а) блокировку пакетов акций или их долей; б) проведение незаконного собрания акционеров, в том числе с искусственным созданием перевеса голосов сторонников; в) размывание контрольного пакета акций; г) представление в регистрирующий орган фиктивных документов о назначении подставного лица на должность единоличного руководителя компании; д) хищение акций⁴.

Эти действия сопровождаются составлением подложного протокола общего собрания акционеров, подачей заявления о внесении изменений в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ) в части состава руководителей компании, установлением коррупционных связей с регистратором, нотариусом, не исключается и силовой захват компании-жертвы.

В некоторых случаях рейдеры подкупают работников правоохранительных органов, органов местного самоуправления и добиваются возбуждения уголовных дел по фактам реальных и мнимых нарушений финансово-хозяйственной деятельности компании, что влечет проведение обысков в компании, по месту жительства ее руководителей и даже их арест, а также разрыв органами местного самоуправления заключенных с компанией договоров на проведение различных работ и т.д.

После перехвата управления рейдеры обращаются к собственникам компании с требованием выплатить крупное вознаграждение, угрожая в противном случае распродать ее активы, обременить долгами. Поскольку судебный процесс требует значительных сил, средств и не гарантирует положительного результата, потерпевшие обычно выполняют требования вымогателей.

Нередки случаи, когда рейдерские атаки осуществляются *путем силового захвата и вымогательства*, что характерно для так называемых «черных» рейдеров. Рейдерский захват начинается с требования рейдеров о передаче в их собственность активов компании, продажи ее акций по заниженной цене, включения в ее руководящие органы представителей рейдерской группы и передачи им фактического управления.

В случае отказа рейдеры сами либо с помощью дружественных лиц совершают нападения на собственников и руководителей компании, их родственников; производят их похищения; уничтожают офисы, предприятия, склады компании с поджогами, взрывами, разграблениями. Силами своей группы, криминалитета, подкупив безработных, асоциальную молодежь, производят физический захват компании-жертвы. Опасаясь угроз, владельцы компании вынуждены удовлетворить требования рейдеров. Чтобы придать захвату видимость правомерного характера, рейдеры вынуждают владельцев оформить договоры дарения, продажи, иные документы, подтверждающие отчуждение своей собственности.

Рейдерские атаки, совершаемые путем незаконного перехвата управления компанией-жертвой и последующего присвоения ее активов

Способы, применяемые рейдерами в этом случае, можно подразделить на перехваты управления компанией-жертвой путем: а) незаконных операций с кон-

⁴ Федоров А. Ю. Методика противодействия рейдерству: практические рекомендации. М. : Библиотека РГ, 2013. Вып. 20. С. 86—155.



трольным пакетом акций и последующего избрания подконтрольного рейдерам управляющего; б) незаконного воздействия на решение общего собрания акционеров, фальсификации его решений либо прямого незаконного воздействия на управляющего; в) подкупа либо шантажа ее управляющего.

Способы перехвата управления компанией-жертвой путем незаконных операций с контрольным пакетом акций и последующего избрания подконтрольного рейдерам управляющего. В первую очередь к числу указанных способов относят так называемое *размывание контрольного пакета акций*. Рейдеры применяют его как в отношении компаний, собственниками которых являются частные лица, так и в отношении компаний, акциями которых владеют органы местного самоуправления. Применяют его и для вытеснения из компании неугодных акционеров.

Специфика данного способа заключается в том, что он используется злоумышленниками после законного приобретения пакета акций, а с ним и возможности проведения общего собрания или создания видимости его проведения, что позволяет им принять решение об увеличении уставного капитала⁵.

На первом этапе рейдеры приобретают миноритарный пакет акций компании, подкупают недовольных акционеров. Втайне от владельцев компании рейдеры проводят незаконное собрание акционеров, на котором добиваются принятия решения о дополнительной эмиссии акций в объеме, позволяющем при их покупке получить контрольный пакет. Если собрание акционеров провести не удастся, для создания видимости правомерности своих действий рейдеры фальсифицируют протокол собрания, проспект акций, отчет об их размещении.

Продолжая держать в секрете от владельцев компании факт эмиссии акций, рейдеры скупают дополнительно выпущенные акции. В результате их пакет акций оказывается преобладающим. Став владельцами контрольного пакета, рейдеры получают решающее влияние на избрание управляющего компанией, определение направлений ее коммерческой деятельности.

Другой способ перехвата корпоративного управления путем незаконных операций с контрольным пакетом акций состоит в *хищении акций с использованием подложных документов*.

На первом этапе рейдеры, используя доступную информацию и личные связи, подыскивают компанию-жертву, выясняют, кто является ее владельцами, и готовят подложные документы. В связи с риском обнаружения подлога они нередко подкупают реестродержателя (депозитария) и вступают с ним в преступный сговор.

На втором этапе рейдеры представляют регистратору (депозитарию) один из следующих комплектов подложных документов: а) о необходимости списания со счета владельца контрольного пакета якобы незаконно либо ошибочно зачисленных на него ранее акций; б) о продаже акций новому владельцу; в) о переходе контрольного пакета акций новому лицу по праву наследования; г) о взыскании в пользу кредитора по исполнительному листу акций владельца контрольного пакета для погашения фиктивной задолженности.

Перед этим рейдеры могут проделывать комбинацию, включающую: регистрацию по подложным документам фирмы-«однодневки»; изготовление фальсифици-

⁵ Федоров А. Ю. Указ. соч. С. 102.

рованных документов о задолженности перед ней владельца контрольного пакета акций компании-жертвы; обращение компании-«однодневки» в суд с иском о взыскании фальсифицированной задолженности, с указанием в документах недостоверного адреса акционера; рассмотрение судом иска в отсутствие акционера в связи с его неявкой (поскольку адрес акционера в документах указан ложный) и выдачу исполнительного листа; возбуждение исполнительного производства и направление соответствующего постановления по тому же недостоверному адресу акционера; обращение «представителя» акционера по фальшивой доверенности с просьбой обратить взыскание на его акции для расчетов с кредитором.

При хищении контрольного пакета акций рейдеры могут фальсифицировать списки акционеров и документы, подтверждающие движение пакетов акций; протоколы общего собрания; исполнительные листы судебных органов; передаточные распоряжения; правоустанавливающие документы; доверенности от имени собственника акций на продажу принадлежащих ему акций; договоры дарения и купли-продажи акций и другие документы.

На третьем этапе реестродержатель, не заметив подделку либо по сговору с рейдерами, производит в реестре незаконное списание акций с лицевого счета владельца акций в пользу указанного в документах лица. Подобная операция может проводиться несколько раз, чем обеспечивается незаметный для потерпевшего переход акций к рейдерам.

Став на основании записей в реестре обладателями контрольного пакета акций компании, рейдеры проводят собрание акционеров, на котором добиваются избрания управляющим компанией подконтрольного лица, регистрируют изменения руководящего состава компании в Федеральной налоговой службе.

Еще одним способом перехвата управления является *покупка рейдерами контрольного пакета акций компании-жертвы при соучастии управляющего*, которого рейдерам удалось подкупить либо запугать. Вступив в преступный сговор с рейдерами, коррумпированный управляющий в нарушение интересов собственника акций и втайне от него, с нарушением процедуры проведения крупных сделок продает рейдерам контрольный пакет акций. Новые «собственники» проводят общее собрание акционеров, на котором добиваются избрания «своего» управляющего, утверждают новую редакцию устава общества; производят силовой захват предприятия.

Часто применяемым способом перехвата управления является *блокировка контрольного пакета либо его долей*. Нередко его применяет одна из сторон внутрикорпоративного конфликта. Рейдеры используют его для недружественного поглощения и последующей распродажи активов компании-жертвы либо в целях вымогательства.

Схема рейдерского захвата в этом случае состоит в том, рейдеры или действующие в их интересах миноритарии обращаются в суд с иском о реальном или мнимом нарушении прав, а в качестве обеспечительной меры просят суд на время разбирательства лишить оппонента права голосования принадлежащими ему акциями. В результате на некоторое время пакет их акций фактически оказывается контрольным. Затем рейдеры проводят внеочередное собрание акционеров и избирают удобного им управляющего, подконтрольный состав руководящих органов компании.



Оказывая психологическое воздействие, используя административные ресурсы, рейдеры вынуждают заблокированного акционера и дружественных ему лиц продать им свои акции по заниженной цене.

Способы перехвата управления компанией-жертвой путем незаконного воздействия на участников общего собрания акционеров, фальсификации факта его проведения, незаконного воздействия на управляющего.

Перехват управления путем незаконных операций с контрольным пакетом акций требует вложения больших средств. Поэтому рейдеры предпочитают менее затратные способы перехвата управления путем: а) проведения незаконного собрания акционеров и принятия неправомерного решения о назначении нового управляющего компанией; б) фальсификации факта проведения общего собрания акционеров о выборе подставного лица на должность управляющего; в) подкупа либо шантажа управляющего.

Перехват управления путем незаконного воздействия на участников общего собрания акционеров. В соответствии с законодательством принятие решения о выборе нового генерального директора возможно только общим собранием акционеров при наличии необходимого кворума, с обязательным оповещением акционеров о месте и времени его проведения. Поскольку присутствие на собрании действующего генерального директора, владельцев крупных пакетов акций компании, их сторонников исключает принятие желательного рейдерам решения, они проводят его в отсутствие названных лиц и обеспечивают присутствие своих сторонников.

С этой целью рейдеры: скрывают или сообщают оппонентам недостоверные сведения о месте и времени проведения собрания акционеров или заседания совета директоров; назначают такое место и время проведения мероприятия, которые затрудняют или делают невозможным присутствие оппонентов на собрании, заседании совета директоров.

Чтобы обеспечить принятие нужного решения, придать собранию видимость легитимности рейдеры:

- вносят в протокол собрания ложные данные о количестве участвовавших и голосовавших на собрании;
- составляют заведомо недостоверный список лиц, имеющих право на участие в общем собрании;
- называют собрание «повторным», так как на первое не явился владелец контрольного пакета акций, якобы уведомленный о собрании;
- производят заведомо недостоверный подсчет голосов или бюллетеней для голосования (указывают в протоколе собрания, что на нем присутствовали владельцы более 50 % акций);
- предлагают подписать протокол собрания акционерам, которые на нем не присутствовали;
- составляют подложные доверенности на голосование от имени акционеров, не присутствовавших на собрании;
- принуждают акционеров к голосованию определенным образом или отказу от голосования, используя подкуп, шантаж, угрозу применения к ним, их родственникам насилия.

Фальсифицированное решение собрания об избрании нового управляющего компанией в пакете других документов рейдеры направляют в подразделение

ЕГРЮЛ. После регистрации изменений подконтрольное рейдерам лицо приобретает официальный статус руководителя юридического лица и может производить операции с его активами.

По мнению специалистов, с позиций рейдера основной недостаток данного способа состоит в том, что незаконность решения собрания акционеров, проведенного захватчиком, как правило, устанавливается арбитражным судом и владелец контрольного пакета акций возвращает себе руководство обществом. В то же время к уголовной ответственности за перехват управления таким способом рейдеров практически не привлекают⁶.

Представление в регистрирующий орган фиктивных документов о назначении подставного лица на должность управляющего компанией. Раскрывая его суть, П. Г. Сычев указывает, что он основан на том, что налоговый инспектор, занимающийся регистрацией, не обязан и не имеет права проверять представленную информацию, а, напротив, в течение пяти дней обязан зарегистрировать указанные в документах изменения относительно единоличного исполнительного органа юридического лица. Регистрация в ЕГРЮЛ любого гражданина в качестве единоличного исполнительного органа юридического лица означает, что он с момента регистрации приобретает законное право распоряжаться всем имуществом возглавляемого им юридического лица⁷.

При использовании этого способа рейдеры первоначально внедряются в компанию-жертву путем приобретения миноритарного пакета акций либо устраиваются (нередко через коррумпированных лиц) на работу в компанию-жертву в качестве юриста, экономиста, менеджера и т.д. Во многих случаях рейдеры для получения необходимой им информации подыскивают сотрудников компании, которые, по их мнению, были необоснованно уволены либо имеют иные претензии к руководству компании-жертвы.

На втором этапе рейдеры, получив доступ к уставу и другим основным документам компании-жертвы, пользуясь доверчивостью собственника, составляют подложный протокол о якобы проведенном общем собранием акционеров и принятом на нем решении об изменении порядка избрания руководителей компании, о выборе нового управляющего компанией.

Данные о полном наименовании и местонахождении юридического лица, ИНН, КПП, кодах и номерах юридического лица рейдеры могут получить в подразделении ЕГРЮЛ, а сведения о месте жительства генерального директора, серии и номере его паспорта, другую недостающую информацию — от коррумпированных акционеров, сотрудников правоохранительных органов.

Пакет сфабрикованных документов вместе со своим заявлением о государственной регистрации смены управляющего компании-жертвы и т.д. рейдеры представляют в подразделение ЕГРЮЛ. В целях гарантированного получения положительного результата они нередко подкупают нужных им сотрудников. С момента регистрации подконтрольное рейдерам лицо приобретает официальный статус

⁶ Добровольский В. И. Защита корпоративной собственности в арбитражном суде. М. : Волтерс Клувер, 2006. С. 6.

⁷ Сычев П. Г. Хищники: теория и практика рейдерских захватов. М. : Альпина Паблишер, 2011. С. 28.



руководителя юридического лица, что позволяет ему заключить договор с частным охранным предприятием (ЧОП), с помощью которого они производят физический захват компании-жертвы, не допуская на место работы неугодных лиц.

Подкуп либо шантаж генерального директора (управляющего) является одним из самых простых и экономичных для рейдеров способов перехвата управления.

Коррумпированный управляющий (генеральный директор) по сговору с рейдерами и в их интересах от имени руководимого им акционерного общества: а) заключает договоры о продаже ликвидного имущества компании по заниженным ценам в пользу юридических лиц, указанных рейдером; б) заключает сделки по уступке прав, выдаче гарантий, поручительства и т.п. с подконтрольными рейдерам компаниями (нередко это фирмы-«однодневки», оформленные на подставных лиц по подложным документам); в) продает рейдерам контрольный пакет акций.

Такие рейдерские атаки характерны для случаев, когда генеральный директор не является собственником компании-жертвы, а акционеры, доверяя избранному директору, не ограничили в уставных документах его полномочия по совершению сделок, связанных с отчуждением активов. Доказать факт злоупотребления управляющим служебным положением, соучастия в хищении, как правило, сложно, поскольку он ссылается на коммерческий риск, представляет оправдывающие его документы.

На завершающем этапе рейдерской атаки, совершаемой путем незаконного перехвата управления, рейдеры, в связи с возможностью изъятия по решению суда захваченной собственности в пользу законных владельцев, стремятся быстро распродать акции и другие активы компании-жертвы. С этой целью они производят силовой захват компании-жертвы, представляют в банки образцы подписей нового управляющего, регистрируют изменения состава органов управления, изменения в уставе в подразделениях ФНС России.

Чтобы минимизировать возможность изъятия незаконно захваченной собственности, они проводят решение о реорганизации компании-жертвы путем присоединения ее к другому акционерному обществу либо преобразования в другую организационно-правовую форму, в результате чего похищенные ранее акции прекращают свое существование как объект права⁸.

Активы компании-жертвы рейдеры частями продают оформленным на подставных лиц компаниям-«однодневкам» либо подконтрольным компаниям. Подобные сделки повторяются неоднократно. После этого одни из участников этого процесса (например, фирмы-«однодневки») ликвидируются, другие объединяются с иными фирмами либо, наоборот, дробятся на несколько самостоятельных фирм.

В результате последним приобретателем захваченных рейдерами активов компании-жертвы становится лицо, которое в момент приобретения не знало и не могло знать, что продавец не имел права их отчуждать. Этот собственник в соответствии с действующим законодательством считается добросовестным приобретателем и потому приобретенное им имущество не может быть у него истребовано.

Даже если последние приобретатели похищенного являются (что нередко случается) соучастниками преступления, доказать это в ходе следствия затрудни-

⁸ Добровольский В. И. Указ. соч. С. 10.

тельно, так как сами они связь с рейдерами, информированность о совершенном хищении отрицают. Изобличить их можно допросами рейдеров и промежуточных покупателей активов. Однако рейдеры сговор отрицают, а допросить сотрудников фирм-«однодневок» невозможно, поскольку в документах указаны вымышленные либо подставные лица, установить личность которых очень сложно.

Рейдерские атаки, совершаемые путем регистрации фиктивных сделок по отчуждению некоторых активов компании-жертвы

В последнее время рейдеры переходят к таким схемам атак, при которых собственники компании-жертвы узнают о хищении их активов, лишь когда новый приобретатель заявляет о своих правах. Значительные усилия рейдеры направляют на то, чтобы максимально затруднить установление их личности, связь нового собственника активов с рейдерами. Такие рейдерские атаки приобретают сходство с классическим мошенничеством, совершаемым в отношении юридических лиц.

К числу названных способов относится **хищение недвижимости с использованием механизма регистрации прав на нее**. Рейдеры захватывают как частную, так и государственную собственность.

Механизм этого преступления состоит в том, что первоначально рейдеры подыскивают соответствующий объект (здания, сооружения, земельные участки и другую недвижимость). После этого они фабрикуют подложный договор о купле-продаже (иного основания отчуждения) принадлежащего компании-жертве объекта недвижимости. Подложный договор купли-продажи вместе с комплектом подлинных и сфальсифицированных документов рейдеры представляют в подразделение Федеральной регистрационной службы России. Поскольку ее сотрудник может выявить подлог, рейдеры устанавливают с ним коррупционные связи.

После регистрации сделки и перехода прав собственности рейдерам они неоднократно перепродают ликвидные активы компании-жертвы целиком либо частями в составе других пакетов и присваивают вырученные от продажи похищенного средства. В других случаях рейдеры оставляют похищенное во владении подконтрольных юридических лиц. Окончательное юридическое оформление захваченных активов в свою собственность они откладывают на длительный срок.

Как отмечает П. Г. Сычев, «состояние “подвешенности” уже захваченных объектов недвижимости (а именно она и по сей день является главным предметом посягательства), нахождение их в собственности фиктивных юридических лиц, зарегистрированных по утерянным паспортам, или у лиц, страдающих неизлечимыми формами алкоголизма, или у пенсионеров, или у бедных студентов — это наиболее предпочтительный для рейдеров правовой статус имущества»⁹.

Только после того, как собственники, устав от судебных тяжб, перестают бороться за утерянное имущество, рейдеры, уже не опасаясь привлечения к уголов-

⁹ Сычев П. Г. Указ. соч. С. 10.



ной ответственности, оформляют право собственности на похищенное на себя, родственников, дочерние компании.

К этой же группе рейдерских атак следует отнести **хищения контрольного пакета путем незаконного списания с лицевого счета** владельца контрольного пакета, открытого в реестре акционеров.

На первом этапе рейдер устанавливает связи с регистратором, ведущим реестр акционеров, и, подкупив его, вступает с ним в сговор о хищении акций.

На втором этапе рейдер и регистратор подыскивают компанию-жертву. Рейдер представляет регистратору подложное письмо от имени компании-жертвы с распоряжением списать с акционера ранее зачисленные на него акции, поскольку они якобы не были им оплачены, либо поддельное передаточное распоряжение, доверенность с фальсифицированными подписями, печатями, иные документы о переходе прав на ценные бумаги.

На третьем этапе реестродержатель производит в реестре незаконное списание акций с лицевого счета владельца контрольного пакета в пользу указанного рейдером лица. Нередко подобная операция проводится в несколько приемов, чем обеспечивается незаметный для потерпевшего переход контрольного пакета акций к представителям преступной группы.

Похищенные акции рейдер перепродает по схеме, которая дает последнему покупателю статус добросовестного приобретателя.

Одной из разновидностей рейдерских атак, совершаемых без перехвата управления, является **незаконный захват собственности компании-жертвы путем использования существующей либо формирования фальсифицированной кредиторской задолженности и использования законодательства о банкротстве** без вторжения в систему корпоративного управления. Предметом захвата могут быть недвижимость, акции и другие активы компании-жертвы.

Схема рейдерской атаки, осуществляемой данным способом, включает в себя: обременение компании-жертвы необходимой суммой долга; проведение в арбитражном суде процессов о его взыскании; создание условий, делающих невозможным его получение с компании-жертвы; меры по назначению выгодного рейдерам конкурсного управляющего.

На первом этапе рейдеры обременяют компанию-жертву кредиторской задолженностью путем:

- выкупа долгов компании-жертвы и создания ситуации, в которой погашение этих долгов предприятием-должником становится невозможным;
- заключения созданной рейдерами фирмой-«однодневкой» договора поставки компании-жертве товара, оказания услуг на условиях последующей оплаты¹⁰;
- изготовления фальшивых документов, якобы подтверждающих задолженность компании-жертвы (фальшивого векселя, договора купли-продажи, займа, поставки и т.д.).

С наступлением просрочки выплаты «кредитор», заручившись поддержкой работника суда (нередко коррумпированного), обращается с иском о возврате

¹⁰ Не информируя заказчика, подставная фирма вскоре исчезает, уступив долг другой такой же компании. Поскольку компания-жертва не знает, кому заплатить за товар, за ней через некоторое время образуется кредиторская задолженность.

долга. Сфальсифицировав документы о вызове истца, суд, якобы в связи с неявкой представителей ответчика, проводит процесс без его участия, признает факт невозврата долга и выносит решение о его взыскании, а затем и о процедуре банкротства. Назначенный судом конкурсный управляющий в короткие сроки организует продажу по минимальной цене недвижимости и иной собственности компании-должника на аукционе. Аукцион проводится таким образом, чтобы все его участники были подконтрольны компании-агрессору. Процедуру банкротства завершает ликвидация компании-жертвы. Захватив собственность компании-жертвы, рейдеры неоднократно перепродают ее через цепочку подставных фирм. Вырученные средства присваивают.

С изменением Федерального закона от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» описанный способ рейдерского захвата стал нерентабельным, потерял былую популярность, но полностью свою актуальность не утратил.

БИБЛИОГРАФИЯ

1. *Габов А. В.* Корпоративный шантаж как правовое явление / А. В. Габов, А. Е. Молотников // Журнал российского права. — 2008. — № 6 (138).
2. *Добровольский В. И.* Защита корпоративной собственности в арбитражном суде / В. И. Добровольский. — М. : Волтерс Клувер, 2006.
3. *Киселев Н. С.* Превентивная защита от рейдерских атак / Н. С. Киселев // Национальная безопасность. — 2013. — № 1 (24). — С. 171—178.
4. *Костроба М. Я.* Неправомерный захват собственности путем рейдерства: понятие, формы, способы совершения и пути противодействия / М. Я. Костроба // Вопросы экономики и права. — 2013. — № 2.
5. *Мусаелян М. Ф.* Рейдерство : понятие, виды и пути противодействия / М. Ф. Мусаелян // Журнал российского права. — 2010. — № 11. — С. 28—40.
6. *Осиновский А. Д.* Акционер против акционерного общества / А. Д. Осиновский. — 2-е изд., перераб. и доп. — СПб. : ДНК, 2006.
7. *Сычев П. Г.* Хищники : теория и практика рейдерских захватов / П. Г. Сычев. — М. : Альпина Пабlishер, 2011.
8. *Федоров А. Ю.* Методика противодействия рейдерству : практические рекомендации. — М. : Библиотечка РГ. — 2013. — Вып. № 20.
9. *Федоров А. Ю.* Рейдерство и корпоративный шантаж (организационно-правовые меры противодействия) / А. Ю. Федоров. — М. : Волтерс Клувер, 2010.
10. *Шаталов А. С.* Способы совершения корпоративных захватов имущественных комплексов юридических лиц / А. С. Шаталов // Экономическая преступность: проблемы правосудия. — СПб. : Изд-во Политехн. ун-та, 2015. — С. 108—127.

