

Медведев Сергей Сергеевич

канд. юрид. наук, доцент

Городнянская Кристина Артуровна

студентка

ФГБОУ ВО «Кубанский государственный
аграрный университет им. И.Т. Трубилина»
г. Краснодар, Краснодарский край

ПРАВОВОЙ АНАЛИЗ ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ РЕЙДЕРСТВУ В США

***Аннотация:** в данной статье рассматривается уголовное законодательство США в сфере противодействия рейдерству. Проводится сравнительный анализ с законодательством Российской Федерации.*

***Ключевые слова:** рейдерство, враждебное поглощение, недружественное поглощение, уголовная ответственность, ценные бумаги, инсайдерская информация.*

Практическая деятельность «рейдерства» (недружественного поглощения) предполагает собой сложившуюся, довольно четко в правовом и практическом смысле оформленную сферу деятельности, истоки которой находятся в конце XIX века в США, когда на основе небольших нефтяных компаний посредством агрессивной скупки их акций и активов была создана огромная «Standart Oil» [1].

Сам термин «рейдерский захват» применяется иностранными учеными в основном относительно событий, происходивших в США в 80-е годы XX столетия. В настоящий период в зарубежной литературе используется понятие «враждебное (недружественное) поглощение, которое подразумевает под собой приобретение какой-либо компанией компании-цели, чье руководство было несогласно с условиями потенциальной сделки.

Примечательно, что рейдерские захваты, которые осуществлялись в США и государствах Европы, не имели настолько выявленного криминального оттенка, как это было в России. Нет ни одного упоминания о силовых нападениях на организации при помощи частных охранных предприятий. Впрочем, это не значит,

что такого не было вовсе. Хотя если данные случаи и были, то они не обрели такого распространения как в Российской Федерации. В том числе и во время волны поглощений 1980-х гг. рейдеры в США применили главным образом цивилизованные и законные методы.

Уголовным законодательством в Соединенных Штатах предусмотрено несколько видов преступных деяний в области оборота ценных бумаг. Эти преступления можно условно подразделить на 2 категории:

1. Преступления общеуголовной направленности, предметом которых могут выступать ценные бумаги. К примеру, кража, мошенничество и др.
2. Преступления, наказания за которые предусмотрено законодательством о ценных бумагах.

Одним из первых и основных законов, которые противодействуют преступным манипуляциям с инсайдерской информацией и акциями, считается «Закон о ценных бумагах и биржах» 1934 г.

В законе содержатся:

- требования о предоставлении публичными компаниями годовых, ежеквартальных и периодических отчетов Комиссии по ценным бумагам. Это сделано с целью отслеживания финансового состояния самой организации;
- требования к государственным компаниям вести точный бухгалтерский учет;
- требования, запрещающие торговлю инсайдерской информацией;
- требования о запрете вводить в заблуждение или предоставлять ложные сведения аудиторам публичных компаний.

Следовательно, любое лицо, которое умышленно нарушает одно из перечисленных требований, может быть подвергнуто наказанию в виде штрафа на сумму до 5 миллионов долларов США и (или) подвергнуто тюремному заключению на срок не более 20 лет [2]. В случае если виновным будет признано юридическое лицо, то сумма штрафа возрастет до 25 млн долларов США.

Вышеупомянутое подтверждает тот факт, что в США в 1933–1934 гг. XX века уже присутствовали уголовно-правовые средства, которые препятствовали криминалу незаконно устанавливать контроль над компанией методом изменения регистрационных и правоустанавливающих документов, внося заведомо ложные сведения относительно существенного факта в заявления, поданные в регистрирующий орган.

Аналог подобных нормативно-правовых актов, защищающих уголовно-правовыми средствами обычный порядок управления в организации, возник в России лишь с принятием 1 июля 2010 года Федерального закона №147-ФЗ «О внесении изменений в Уголовный кодекс РФ и в статью 151 Уголовно-процессуального кодекса Российской Федерации» [3], которым в уголовный закон были введены статьи 170.1, 185.5, 285.3 УК РФ.

Вопреки ожиданиям правоприменителей, данным законом так и не было введено понятие рейдерства и соответственно не установлена ответственность за данный вид преступления, и как следствие, не разграничена квалификация действий рейдеров с общими составами преступлений, указанных ранее [4].

Очередной инструмент уголовно-правовой охраны от рейдеров предусмотрен в Законе Сарбейна-Оксли 2002 года [5]. Разделом 906 этого закона установлены требования о достоверности сведений, которые касаются финансового состояния организации и итогов экономической деятельности, которые в порядке отчетности предоставляют руководители и финансовые директора организаций в Комиссию по ценным бумагам и фондовым рынкам Соединенных Штатов.

Подводя итог, необходимо подчеркнуть, что на Западе рейдерство как явление было обширно распространено до середины XX века. Позже большая часть цивилизованных государств приняли законы, предоставляющие «добросовестным» компаниям правовую охрану от любых форм захвата. Эта правовая охрана экономических отношений и противодействие преступным явлениям, в том числе рейдерству, в правовых системах государств Европы и Соединенных Штатов отличается высочайшим уровнем разработанности и юридической техники [6].

России надлежит более отчетливо изучить многолетний опыт США в формировании финансового, экономического и уголовного законодательства в области противодействия рейдерам. Кроме прочего, преступникам грозят большие реальные сроки заключения в случае нарушения закона.

Список литературы

1. Смирнов Г.К. К вопросу о недружественных поглощениях // Как противостоять угрозе рейдерства. – Н. Новгород, 2007.
2. Кодекс законов Соединенных Штатов Америки. 15 United States Code п. 78ff (a) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.law.cornell.uscode/text/15/78ff>.
3. Федеральный закон Российской Федерации от 1 июля 2010 г. №147-ФЗ «О внесении изменений в Уголовный кодекс Российской Федерации и в статью 151 Уголовно-процессуального кодекса Российской Федерации» // Российская газета. – 2010. – №145.
4. Акопян А.К. Ретроспективный анализ становления и законодательного противодействия рейдерству в Российской Федерации [Текст] / А.К. Акопян, С.С. Медведев // Образование и наука в современных условиях: Материалы X Междунар. науч.-практ. конф. (Чебоксары, 12 март 2017 г.) / Редкол.: О.Н. Широков [и др.]. – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2017. – №1 (10). – С. 325–332.
5. Закон Сербейна-Оксли 2002 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://uscode.house.Gov/download/pls/.txt>
6. Монахов С.А. О международном опыте по противодействию преступлениям на рынке ценных бумаг / С.А. Монахов, Р.И. Акжигитов, П.Г. Сычов // Аналитический обзор. – М.: Следственный комитет при МВД России, 2011.
7. Якунин С.А. Противодействие рейдерству уголовно-правовыми средствами в США [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://cyberleninka.ru/article/n/protivodeystvie-reyderstvu-ugolovno-pravovymi-sredstvami-v-ssha> (дата обращения: 22.05.2017).