

Шумилина В.Е., доцент кафедры «Экономическая безопасность, учет и право» ФГБОУ ВО «Донской государственный технический университет»,
Ростов-на-Дону, Россия; shumilina.vera@list.ru

Реунова И.А., студент 5 курса кафедры «Экономическая безопасность, учет и право» ФГБОУ ВО ДГТУ», Ростов–на –Дону, Россия,
i.reunova@mail.ru

РЕЙДЕРСТВО В РОССИИ И БЕЗОПАСНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

Аннотация. В статье проанализированы факторы развития института рейдерства в РФ. Приведено среднее ежегодное количество рейдерских атак, и проанализировано их влияние на экономическую деятельность страны. Также были рассмотрены признаки рейдерских захватов, их особенности, информация, предоставляющая интерес для «захватчика», виды рейдерства, определена фактическая динамика выгодности бизнеса по захвату предприятий в России и выделены рекомендации по защите от рейдерских захватов.

Ключевые слова: рейдерский захват, гринмэйл, коррупционные правонарушения, силовые акции, банкротство, долговые обязательства.

Shumilina V. E., associate Professor of «Economic safety, accounting and law» of the «Donskoy state technical University», Rostov-on-don, Russia; shumilina.vera@list.ru

Reunova I.A., the student of "Economic Security, Account and Right" FGBOU VPO DGTU, Rostov-on-Don, Russia, i.reunova@mail.ru

READY IN RUSSIA AND SECURITY OF THE ORGANIZATION

Annotation. The article analyzes the factors of development of the institution of raiding in the Russian Federation. The average annual number of

raider attacks is given, and their impact on the economic activity of the country is analyzed. Also considered were signs of a raider seizure, their characteristics, information providing interest for the “invader”, types of raiding, the actual dynamics of business profitability for seizing enterprises in Russia, and recommendations for protection against raider seizures were identified.

Keywords: raider seizure, greenmail, corruption offenses, forceful actions, bankruptcy, debt obligations.

В последнее время развитие института слияний и поглощений характеризует одну из тенденций экономики государства. В современном мире в рамках процессов реорганизации и консолидации хозяйствующих субъектов в России проблема рейдерства приобрела особую актуальность.

В Российской Федерации становление рейдерства взаимосвязано с недостатком рыночных инструментов перераспределения собственности, нехватки постоянной рыночной оценки ликвидности активов организаций, низким уровнем информационной прозрачности российских фирм, неопределенными методами регистрации имущественных прав, а также к появлению корпоративных конфликтов, которые связаны с несовершенством нормативных документов.

Данные факторы способствуют развитию способов захвата собственности в нерыночной сфере корпоративного контроля и смены конфигурации «экономического терроризма» путем рейдерских атак и гринмейл [4], которые направлены на изменение владельца непосредственно организации и части его имущества. Волны рейдерских налетов из центра переходят в регионы с некоторым опаздыванием и диверсифицированной методикой завладением организаций, циркулируя в сфере большого и среднего бизнеса, приобретая при этом черты макроэкономического явления [2].

Каждый год в России фиксируется более шестидесяти тысяч рейдерских атак, результатом которых является разрушение тактических

предприятий, их несостоятельность, ухудшение инвестиционного климата по различным направлениям.

Таким образом, рейдерство в РФ ведет к росту коррумпированности чиновников и представителей судебной системы, возрастанию степени безработицы, избежание уплаты налогов, концентрации рынка на едином направлении, подрыв конкурентоспособности, разрушению и спаду производства, падение инвестиционной привлекательности, активизации процессов по отмыванию денежных средств, которые были получены преступным путём [3].

Итак, рейдерский захват - это деятельность, которая направлена на завладение фирмой как имущественной совокупностью, с нарушением уголовно - правовых норм, против воли владельца с приданием преступным действиям (рейдеры получают контроль над активами предприятия и продают их) вида легитимности и с использованием недостатков в законодательстве. Рейдерство постоянно изобретает новые методы захвата, становится еще более изощренное и его становится сложнее идентифицировать как нелегальное.

Выделяют три вида рейдерства:

1) «Белое» рейдерство - осуществляется в пределах закона. Обычно выражается в корпоративном шантаже, который осуществляется при помощи миноритарного пакета акций, они создают помехи для обычного функционирования организации с расчетом, что руководство фирмы должно выкупить акции по завышенной цене в целях избавления от шантажиста. Такой вид рейдерства проводится путем организации забастовок, проверок государственными органами. В основном применяется к компаниям, для которых характерно малоэффективное корпоративное управление, а также финансовые трудности. Для защиты от «белого» поглощения необходимо обращаться в судебные и административные органы.

2) «Серое» – выражается в нарушениях норм гражданского права. Однако, внешне все выглядит вполне законно, но комплекс использованных

методов в общем составляет модель мошенничества (в частности с применением подделки документов, подкупа должностных лиц и др). «Серое» рейдерство очень популярно в отношении любых компаний. Защита от него очень сложна. Вопреки противоправному умыслу собственных действий, «серые» рейдеры редко несут ответственность за них, потому что доказать противоправность умысла комплекса незаконных действий бывает достаточно сложно.

3) «Черное» рейдерство - нарушает уголовно – правовые нормы. Этот вид выступает как насильственный, криминализированный способ захвата: шантаж, подкуп, силовой вход на предприятие, подделка реестра акционеров. «Черное» поглощение может быть применено в отношении каждой фирмы, однако в первую очередь к непубличной фирме. Защита от него реализуется самыми различными методами в судебных и правоохранительных ведомствах [5].

Наибольший интерес для «захватчика» представляют:

– корпоративная информация: учредительные документы, положения, регламентирующие деятельность органов управления, протоколы заседаний советов директоров, протоколы собраний, о величине и структуре уставного капитала, сведения о дочерних и зависимых обществах, оперативная информация об изменениях в реестре акционеров компании;

– финансово-экономическая информация: о наличии ликвидного имущества и его правовом статусе, бухгалтерские балансы, информация об имеющихся обременениях имущества, сведения о наличии и структуре дебиторской и кредиторской задолженности, информация о контрагентах компании, информация о налоговой и банковской истории предприятия;

– сведения о менеджменте и собственниках компании: данные о занимаемых должностных позициях, способе приобретения и оплаты акций долей в уставном капитале, количестве принадлежащих им акций или долей в уставном капитале, личная информация.

Всё вышесказанное должно находиться на особом контроле, должны быть пресечены любая утечка или разглашение. С сотрудниками предприятия, которым известны сведения, составляющие предмет особого интереса рейдеров, должны быть заключены договоры об их неразглашении. Важные документы и контракты следует хранить в труднодоступных местах, сейфах [6].

Признаками рейдерского захвата выступают:

- операции с акционерным капиталом (приобретение до 15 % акций - собрание собственников - смена руководства);
 - силовые акции, взлом замков, смена охраны;
 - «гринмейл» (квазизаконный метод);
 - совершение сделок, не укладывающихся в логику бизнес-функционирования предприятия;
 - банкротство;
 - наёмное руководство;
 - через кредиторскую задолженность (рейдер скупает мелкие задолженности предприятия и предъявляет их к единовременной оплате).
 - привлечение административного ресурса (местные или федеральные власти);
 - оспаривание приватизации (когда предприятие приватизируется незаконным путем);
 - внезапные изменения в составе акционеров, руководства предприятия
- [5].

Для рейдерского захвата предприятия-жертвы в ход пускают самый разные методы. Никогда не используется только один. Самым эффективным рейдеры считают «каскадный метод», который означает образование непрерывной цепочки проблем одновременно по нескольким направлениям. Это делается с той целью, что предприятие просто будет не в состоянии справиться с последовательными волнами атак по разным направлениям. У

предприятия — жертвы просто не хватает сил, чтобы эффективно оборонять весь периметр деятельности предприятия сразу.

В современном мире рейдерство является составной и довольно мощная частью коррупционного рынка России. Имеется тесная взаимосвязь между коррупцией и рейдерством: коррупционные правонарушения образуют хорошие условия для рейдерских захватов, что является питательной средой для рейдерства. Данная взаимосвязь по большей части определена тем, что в РФ бизнес по захвату предприятий отличается большой латентностью и чрезвычайно выгоден: следует отметить фактическую динамику, которая показывает, что по разным оценкам прибыль составляет от 100 до 500% от вложенных средств.

Применение методик рейдерства, организованных на нарушении законодательства, почти неосуществимо без фигурирования коррумпированной государственной системы - различного уровня коррумпированных чиновников, сотрудников органов, которые регистрируют права собственности, налоговых и правоохранительных (особенно оперативно-следственных) органов, судов и др. Это значит, что лица, которые замешаны в рейдерстве, часто имеют прочные связи в судах, силовых структурах и органах государственной власти. Это позволяет им получать внутрифирменную информацию о делах потенциальной жертвы.

Характерной особенностью рейдерских поглощений в двадцать первом веке выступает использование недобросовестными участниками гражданского оборота не только грубой силы, но и тонких юридических приемов (преднамеренное банкротство, скупка акций или списание их по решению суда в счет погашения убытков и т.д.) которые позволяют, формально соблюдая действующее законодательство, в целом отрицательно влиять на экономические механизмы перераспределения собственности.

Исходя из всего вышесказанного, необходимо выделить для предприятий рекомендации по защите от рейдерских захватов:

1. Наличие чёткой схемы управления предприятием. Основа защиты – тщательно проработанные внутренние документы: к ним относятся устав, положения об органах управления, корпоративные договоры. Именно их недостатки (то есть противоречие закону, излишние процедуры, отсутствие должного регулирования корпоративных аспектов) облегчают рейдерам осуществление захвата.

Для того, чтобы минимизировать риск, в уставе организации должны быть чётко определены:

- назначение, подготовку и проведение собраний акционеров (участников);
- порядок принятия решений;
- процедуру назначения и смены гендиректора;
- полномочия органов управления;
- процедуру проведения крупных сделок, сделок с заинтересованностью, а также сделок, при которых возникают конфликты интересов.

В акционерных обществах желательно устанавливать конструктивные отношения с регистратором, поскольку он может поделиться информацией о подозрительном интересе к компании со стороны третьих лиц. Иначе в тесный контакт с ним могут войти захватчики.

2. Прозрачность собственности и адекватная капитализация предприятия.

3. Отслеживание долговых обязательств. Отличным поводом для рейдерской атаки будут просроченная и плохо управляемая задолженность. Долги не должны находиться в одних руках. Это затруднит дальнейшее ведение бизнеса (возможно доведение компании до банкротства) и повлечет продажу активов [6].

4. Поддерживание хороших отношений между персоналом и руководителем (часто утечка информации с целью навредить предприятию идёт от работников, у которых возник конфликт с работодателем), а также

проведение проверки безопасности в отношении каждого нового лица, в особенности тех, кто имеет доступ к конфиденциальной информации.

5. Борьба с захватчиками с помощью PR и выстраивание отношений с деловыми СМИ. Чем активнее обсуждается захват конкретной компании (или его возможность) в средствах массовой информации, тем меньше желания у захватчиков его продолжать.

6. Совпадение юридического и фактического адреса компании; в случае использования нескольких адресов, обязательство регистрирующего органа высылать расписку о получении документов на регистрацию по обоим адресам [3].

В современных условиях криминализации экономических отношений рейдерство получило довольно широкое распространение, что представляет реальную угрозу экономической безопасности Российской Федерации. Это препятствует нормальному экономическому развитию российского общества, повышению эффективности национальной экономики, компрометирует экономическую политику государства, снижает доверие общества к государственным органам и подрывает авторитет России на международной арене. Следовательно, в настоящее время разработка мер по противодействию рейдерству, прежде всего в целях устранения причин, порождающих это явление, и реализация таких мер в контексте обеспечения экономической безопасности Российской Федерации имеет первостепенное значение.

Список литературы:

1. «Уголовный кодекс Российской Федерации» от 13.06.1996 № 63 – ФЗ (ред, от 03.10.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 21.10.2018) [Электронный ресурс] URL: www.consultant.ru;

2. Ельмеева И. Г. Проблемы и перспективы экономики и управления/И.Г. Ельмеева// Практика рейдерских захватов в России: СПб.: Реноме, 2013. — С. 10-12. — [Электронный ресурс] URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive;>
3. Ельмеева И. Г. Практика рейдерских захватов в России/ Г.И. Ельмеева//Проблемы и перспективы экономики и управления- СПб.: Реноме, 2013. -С.10-12.-[Электронный ресурс] URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive;>
4. Тренин Ю.А. Финансовые проблемы оздоровления экономики государства и предприятий в рыночных условиях/ Ю.А.Тренин// Рейдерство - одна из серьёзных угроз экономической безопасности предприятия 2016, С.4 [Электронный ресурс] URL: <http://www.ieau.ru/nauka-v-ieau/nauchnye-trudy;>
5. Райзберг Б.А. Экономический словарь [Электронный ресурс] URL :[http://economic-definition.com/Business/Grinmeyl_Greenmail_eto.html;](http://economic-definition.com/Business/Grinmeyl_Greenmail_eto.html)
6. Романова Е.А. Методы и способы рейдерского захвата [Электронный ресурс] URL: <http://sec4all.net/modules/myarticles/article.>

References:

1. “Criminal Code of the Russian Federation” dated 13.06.1996 No. 63 - FZ (red, dated 03.10.2018) (as amended and added, entered into force on 10.21.2018) [Electronic resource] URL: [www.consultant .ru;](http://www.consultant.ru)
2. Elmeeva I.G. Problems and Prospects of Economics and Management / I.G. Elmeeva // Practice of raider attacks in Russia: SPb .: Renome, 2013. - P. 10-12. - [Electronic resource] URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive;>
3. Elmeeva I.G. Practice of raider attacks in Russia / G.I. Elmeeva // Problems and Prospects of Economics and Management- SPb .: Renome, 2013.- С.10-12 .- [Electronic resource] URL: <https://moluch.ru/conf/econ/archive;>
4. Trenin Yu.A. Financial problems of improving the economy of the state and enterprises in market conditions / Yu.A.Trenin // Raiding is one of the serious

threats to the economic security of an enterprise 2016, p.4 [Electronic resource]
URL: <http://www.ieay.ru/nauka- v-ieau / nauchnye-trudy>;

5. Raizberg B.A. Economic Dictionary [Electronic resource] URL: http://economic-definition.com/Business/Grinmeyl_Greenmail__eto.html;

6. Romanova E.A. Methods and methods of raider capture [Electronic resource] URL: <http://sec4all.net/modules/myarticles/article>.