

Тогайбаев А.И.

УСИЛЕНИЕ УГОЛОВНО-ПРАВОВОЙ ОХРАНЫ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ

A.I. Togaibaev

STRENGTHENING THE CRIMINAL-LEGAL PROTECTION OF THE SECURITIES MARKET

УДК: 343.97: [343.37:336.763](574)+(470)

*Данная статья посвящена рейдерству. В статье под-
вергнут анализу один из способов перехвата корпоратив-
ного контроля, используемый в рейдер-ских схемах крими-
нального передела собственности, - проведение незакон-
ной дополнительной эмиссии ценных бумаг; обоснована
актуальность разработки мер по противодействию
данному явлению, сформулированы предложения по
совершенствованию уголовного законодательства.*

*The article is devoted the hostile take-over. The following
issue was analyzed in the article: one of the ways of the
corporative control interception, which is used in the raids
schemes of the criminal property repartition – illegal
additional stocks emission; actuality of resistance measures
was worked out, and criminal law improvement suggestions
were formulated.*

Криминализация рынка ценных бумаг является крайне опасной тенденцией, поскольку деформирует институциональную среду инвестиционной деятельности.

В условиях мирового финансового кризиса идет усиление нагрузки на формируемую национальную модель рынка ценных бумаг. Однако в законодательстве пока слабо развиты многие необходимые механизмы (проблемы дополнительных эмиссий, прозрачности, защиты разных категорий акционеров и др.).

Прежде всего, гражданско-правовые (корпоративные), когда акции скупают у мелких акционеров. Различают также судебные и административные захваты. В первом случае большая роль отводится лазейкам в законодательстве, позволяющим арестовать акции, имущество и продукцию, запретить акционерам участие в собраниях. При административном захвате активную роль играют представители власти, инициирующие многочисленные проверки, которые парализуют деятельность предприятия.

При проведении изучения гражданских дел, связанных с рейдерством, они исходили из понятия "рейдерство", под которым следовало понимать захват чужого имущества с применением гражданско - правовых сделок или иных действий, совершаемых зачастую в рамках закона [1].

Всего по указанным категориям поступило 281 дело, что составило 2.3% от общего количества, рассмотренных в судами области в 2009 году гражданских дел [1].

Изучение показало, что процедуры выявления и доказывания рейдерства в области гражданско-правовых отношений чрезвычайно сложны и требуется принять ряд дополнительных законодательных мер по предупреждению и пресечению рейдерства.

В этой ситуации суды особо тщательно должны устанавливать обстоятельства дела при рассмотрении корпоративных споров, возникающих в акционерных обществах, хозяйственных товариществах. При этом судам необходимо выяснять суть спора и исключать возможность маскировки корпоративного спора под другой спор с целью принятия обеспечительных мер [1].

Существующая судебная практика о защите прав участника общей собственности при нарушении его права преимущественной покупки предоставлением ему только возможности требования перевода на себя прав и обязанностей покупателя значительно ограничивает добросовестного участника. Невозможность требования признания такого договора недействительным создает реальные условия для рейдерства в корпоративной сфере.

Особенно актуальными являются вопросы обоснованности применения обеспечительных мер. Гражданский процессуальный кодекс Республики Казахстан достаточно полно регламентирует порядок и условия назначения этих мер. Вместе с тем полагаем, что суды должны применять статью 165 ГПК, в соответствии с которой суд, допуская обеспечение иска, может потребовать от истца предоставления обеспечения возможных возмещений для ответчика убытков. Кроме того, полагаем, суд в соответствии с данной нормой закона вправе разъяснить лицу, ходатайствующему о принятии обеспечительных мер, об ответственности за убытки, причиненные реализацией этих мер [1].

При рассмотрении заявлений об обжаловании решений местных исполнительных органов об изъятии земельных участков следовало иметь ввиду, что рейдерство может иметь место, когда принадлежащий конкретному физическому или юридическому лицу земельный участок решением или распоряжением Акима продается другому лицу [1].

Разрешая споры о признании решений комиссий легализации имущества недействительными следует иметь ввиду, что принадлежащее на законных основаниях конкретному физическому или юридическому лицу имущество на основании незаконных решений комиссий о легализации передается не имеющему на него право лицу.

Категории гражданских дел по вопросам рейдерства могли меняться в зависимости от видов и особенностей споров. Они полагаем, необходимым обрати внимание судов на возникновение в обществе такого явления, как "рейдерство". С этой целью предлагал провести научно-практическую

конференцию или круглый стол по вопросам рейдерства [1].

Эффективным, по их мнению, представляется при менение судами статьи 253 ГПК, вынесении частны определений, направленных на защиту права собственности и обеспечение экономической безопасности обеспечение четкой и налаженной работы налоговыми и регистрирующими органами, а также кредитных учреждений. по проверке подлинности документов, представляемых при регистрации, перерегистрации предприятий (в том числе банкротимруемых) и их оформлении, а также обращения в эти органы и учреждения по другим вопросам касательно их деятельности [1].

Итак, рейдеров интересовало рентабельное предприятие, производящее продукцию либо оказывающее услуги. Их интересуют также земельные участки, производственные мощности, торговая марка.

УК РК ранее содержало нормы, под которые подпадали действия лиц, осуществляющих захват недвижимости - статьи 330 ("Самоуправство") и 159 "Мошенничество и т.д.

В юридической литературе существовали споры по вопросам квалификации данных деяний. Настала необходимость введения новой статьи рейдерства.

В Казахстане Правительство РК внесло на рассмотрение Мажилиса Парламента РК проект закона РК "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам противодействия неправомерному захвату бизнеса и собственности (рейдерству)" [2]

Согласно проекту предлагалось внести изменения и дополнения в ряд законов. В частности, в УК РК предлагалось дополнить ст. 204 -1.

Статья 204-1. Воспрепятствование осуществлению или незаконное ограничение прав владельцев ценных бумаг

1. Незаконный отказ в созыве или уклонение от созыва общего собрания владельцев ценных бумаг, незаконный отказ регистрировать для участия в общем собрании владельцев ценных бумаг лиц, имеющих право на участие в общем собрании, проведение общего собрания владельцев ценных бумаг при отсутствии необходимого кворума, а равно иное воспрепятствование осуществлению или незаконное ограничение прав владельцев ценных бумаг, с целью извлечения имущественной выгоды, если эти деяния причинили крупный ущерб, - наказываются.

2. Те же деяния, совершенные группой лиц по предварительному сговору или организованной группой, - наказываются...

Предлагалось также внести изменения и дополнение в УПК РК, ГПК РК и ряд других законов.

В Казахстане вышел закон Республики Казахстан от 11 января 2011 года № 385- IV " О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам противодействия неправомерному захвату бизнеса и собственности (рейдерству)" [3].

Уголовный кодекс Республики Казахстан дополнен ст. 226-1.

"Статья 226-1. Рейдерство

1. Незаконное приобретение права собственности на долю участия в юридическом лице, а равно имущества и ценных бумаг юридического лица или установление контроля над юридическим лицом в результате умышленного искажения результатов голосования либо воспрепятствования свободной реализации права при принятии решения высшим органом путем внесения в протоколы собрания, заседания, в выписки из них заведомо недостоверных сведений о количестве голосовавших, кворуме или результатах голосования либо составления заведомо недостоверного подсчета голосов или учета бюллетеней для голосования, блокирования или ограничения фактического доступа акционера, участника, члена органа управления или члена исполнительного органа к голосованию, несообщения сведений о проведении собрания, заседания либо сообщения недостоверных сведений о времени и месте проведения собрания, заседания, голосования от имени акционера, участника или члена органа управления по заведомо подложной доверенности, путем нарушения, ограничения или ущемления права преимущественной покупки ценных бумаг, а равно умышленное создание препятствий при реализации права преимущественной покупки ценных бумаг либо иные незаконные способы, повлекшие существенное нарушение прав и законных интересов физических и (или) юридических лиц, государства, - наказываются...

2. Деяния, предусмотренные частью первой настоящей статьи, совершенные:

- а) группой лиц по предварительному сговору;
- б) неоднократно;
- в) с использованием служебного положения, - наказываются...

3. Те же деяния, совершенные:

- а) организованной группой;
- б) лицом, уполномоченным на выполнение государственных функций, либо приравненным к нему лицом, если они сопряжены с использованием им своего служебного положения, - наказываются...". [3]

По мнению Ильина М.С., Тихонова А.Г. рейдеры - новые участники рынка " суть деятельности которых заключается в агрессивной скупке недооцененных компаний в целях резкого и быстрого повышения их рыночной стоимости для последующей перепродажи [4, с.4].

Ионцев М.Г. предлагает под недружественным поглощением фирмы понимать "установление над этой компанией или активом полного контроля как в юридическом, так в физическом смысле вопреки воле менеджмента и /или собственника (собственников) этой компании или актива". [4, с.9].

Таким образом, М. Ионцев акцентирует внимание на том, что объектом поглощения может быть не только компания целиком, но также ее активы отдельно [4, с.4].

По мнению Филимоновой В. рейдерство - это недружественное поглощение имущества, земельных комплексов и прав собственности, которое осуществляется с использованием недостаточности правовой базы и с коррупционным использованием государственных, административных и силовых ресурсов... [5,с.4].

Литература:

1. Справка по изучению рассмотрения гражданских дел по спорам, связанным с рейдерством от 26 февраля 2010 года город Атырау.// Интер-нет. www.yandex.ru
2. Проект закона РК " О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по

- вопросам противодействия неправомерному захвату бизнеса и собственности (рейдерству)" // ИС Юрист.
3. Закон РК № 385 - IV ЗРК " О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам противодействия неправомерному захвату бизнеса и собственности (рейдерству" // Казахстанская правда. 18 января.2011.
 4. Согрина Наталья Сергеевна Особенности недружественных поглощений (рейдерства) "трансформируемой экономике. ..". Автореф. дисс. к.э.н. Челябинск.-2010.-26 с.
 5. Киреев А.Ю. Рейдерство в российской экономике: сущность, тенденции и возможности противодействия. Дисс.к.- э.н. Москва.-2008.-141 с.

Рецензент: д.ю.н. Адамбекова А.Д.
