

Как вовремя распознать угрозу рейдерского захвата

© 2013 К.К. Григорян

Российский экономический университет им Г.В. Плеханова, г. Москва
E-mail: karenkarenovich@gmail.com

Представлен обзор первых признаков незаконных захватов предприятий, приведена официальная статистика МВД по количеству экономических преступлений; даны практические рекомендации по действиям, принимаемым при обнаружении первых признаков нависшей угрозы рейдерского захвата.

Ключевые слова: недружественный захват, рейдерство, рейдерский захват, признаки рейдерского захвата, противодействие захвату, статистика преступлений.

Практически любое предприятие вне зависимости от размера и правовой формы может стать жертвой рейдеров. Чтобы этого не произошло, иной раз достаточно просто соблюдать требования закона, проверять своих контрагентов, тщательно прорабатывать все положения нормативных актов и учредительных документов. Не менее важно знать, что интересуют рейдеров и как распознать готовящийся захват. Однако, пока государство не может гарантировать полноценной законодательной защиты от рейдеров, лучше принять превентивные меры.

Согласно официальной статистике, последнее время число рейдерских захватов растет. По данным СК РФ, в 2010 г. было зарегистрировано 69 сообщений о подобных преступлениях, а в 2011 г. число заявлений составило почти 400. Количество уголовных дел соответствующей направленности также увеличилось в 3 раза: с 82 в 2010 г. до 251 в 2011 г. С июля 2010 г. по настоящий день по новым антирейдерским статьям УК РФ (ст. 170.1 и ст.185.1) было возбуждено около 200 уголовных дел. Более 20 из них было доведено до суда, по пяти вынесены обвинительные приговоры, расследование остальных ведется. Статьи УК РФ 170.1 (внесение заведомо ложных данных в ЕГРЮЛ) и 185.5 (фальсификация результатов собраний акционеров) вступили в силу 1 июля 2010 г. Эти поправки в уголовный кодекс были инициированы президентом РФ Дмитрием Медведевым в рамках так называемого антирейдерского пакета законов. По замыслу законодателей, новые статьи должны были позволить правохранителям пресекать незаконные захваты активов на самом раннем этапе, когда имущественные последствия рейдерской атаки еще не наступили.

Нельзя не отметить современные усилия государства, направленные на борьбу с корпоративными конфликтами и с рейдерством как наиболее криминализованной формой таких конфликтов. Эти усилия видоизменили современ-

ный рынок передела собственности. Несмотря на это, самые популярные схемы рейдерского захвата не претерпели за последние годы кардинальных изменений. Как и раньше, в большинстве случаев рейдерства в основе имеется подкупленное должностное лицо - представитель власти либо компании - объекта поглощения, который помогает совершать необходимые действия. Это могут быть судьи, сотрудники ФНС, правоохранительных органов, другие лица, наделенные властными полномочиями. Сейчас, как и раньше, с их помощью можно получить неправосудное решение об изъятии имущества в пользу рейдера, о внесении записи в ЕГРЮЛ с нарушениями, о незаконном возбуждении уголовного дела с целью давления на владельцев объекта поглощения и т.д.

Недружественное поглощение происходит не в одно мгновение. Оно проводится поэтапно и требует немало времени, от нескольких месяцев, а иногда до нескольких лет. Таким образом, обороняющаяся сторона теоретически располагает временем для принятия защитных мер. Агрессор, понимая это, начальные этапы операции, предшествующие прямому отъему прав собственности, стремится осуществить максимально конспиративно. Однако признаки захвата вполне могут быть зафиксированы. Своевременное выявление первых признаков (см. рисунок) возможного незаконного захвата позволит успешно противостоять им, а также сэкономит огромное количество средств и нервов законных владельцев организации.

Появление в СМИ негативной информации. Желая снизить инвестиционную привлекательность компании и тем самым сделать ее более уязвимой, рейдеры организуют появление в прессе негативной информации о ней. В этом случае реакция должна быть осторожной, поскольку встречные публикации могут быть расценены как оправдание. Лучше бороться косвенными методами, стараясь обнародовать позитивную информацию о компании. Например, опублико-

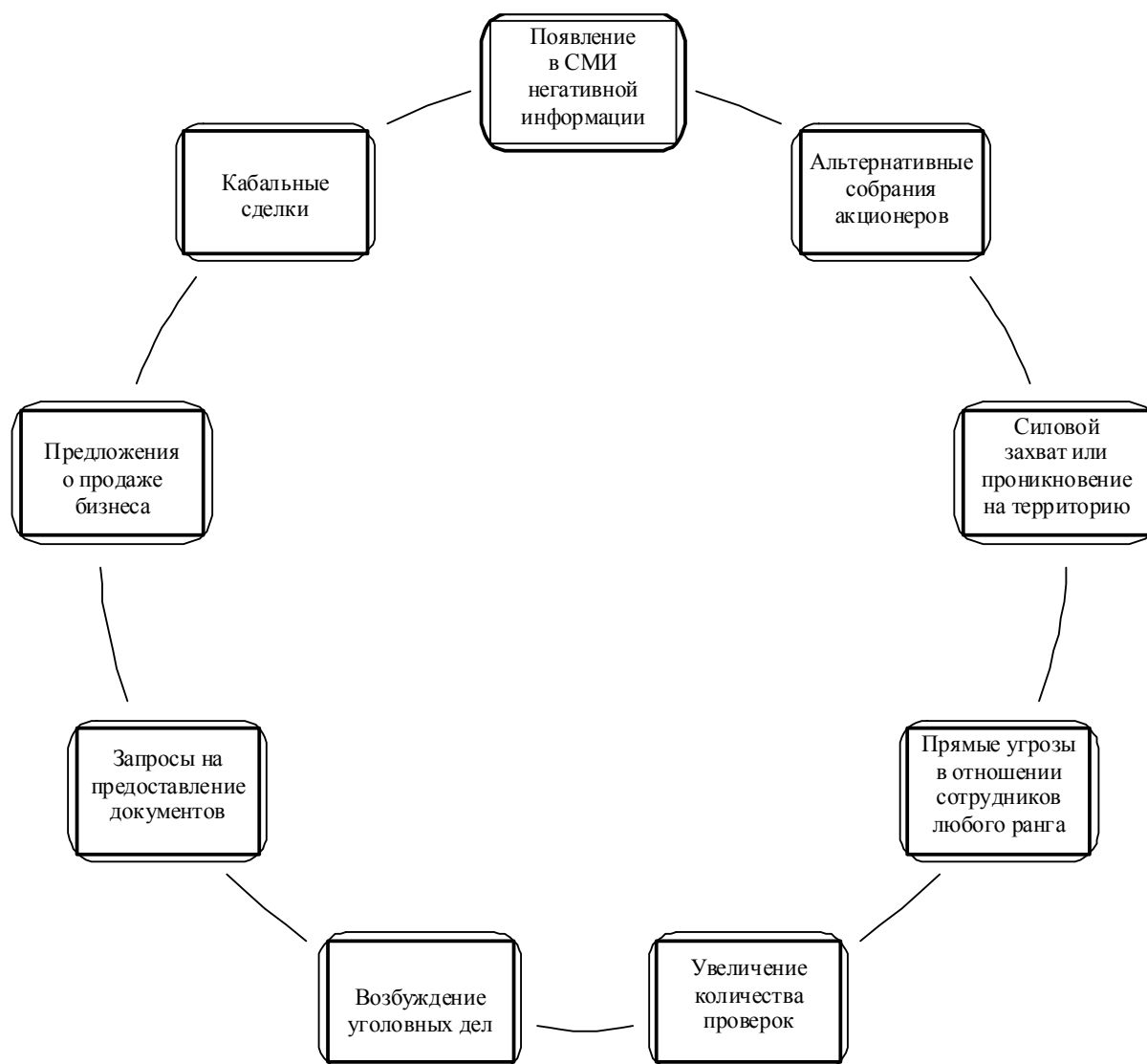


Рис. Первые признаки возможного незаконного захвата

вать финансовую отчетность с хорошими показателями за прошедший период, пресс-релизы об отдельных успехах компании и пр.

Альтернативные собрания акционеров. Для отъема долей у собственников рейдерам необходимо провести альтернативное собрание акционеров с целью утверждения нового генерального директора. Если стало известно о проведении подобного собрания, следует быть осторожным и принять превентивные меры. Например, провести легитимное собрание акционеров, подтверждающее полномочия генерального директора, желательно с абсолютным большинством голосов и в более ранние сроки. При этом важно оперативно проинформировать расчетный банк о продлении финансовых полномочий генерального директора. Следует также уведомить правоохранительные органы и юридическую службу вашей налоговой инспекции о том, что в отношении вашего предприятия планируются преступные действия.

Силовой захват или проникновение на территорию. Рейдеры могут начать атаку с того, что организуют силовой захват предприятия или под каким-то предлогом попытаются проникнуть на его территорию. Так, известен случай, когда в компанию поступила ложная информация о том, что заложена бомба. Всех сотрудников вывели, и специальная группа, состоящая из представителей нескольких ведомств (МЧС, ФСБ, милиция), проникла на территорию, чтобы найти и обезвредить бомбу. Один из участников группы был подкуплен рейдерами и по их поручению должен был похитить реестр акционеров. Чтобы обезопаситься от подобной ситуации, следует поручить ведение реестра акционеров надежной компании с соответствующей лицензией (например, инвестиционной компании)¹.

Прямые угрозы в отношении сотрудников любого ранга. Каждый человек имеет то, что ему дорого. Никто и никогда не будет рисковать своей жизнью и жизнью своих близких ради благополучия

третьих лиц. Именно этим и пользуются рейдеры. Угрозы любого вида, будь то шантаж или физическая расправа, являясь одним из самых верных признаков начавшейся операции по незаконному захвату компании.

Увеличение количества проверок. По заказу рейдеров в отношении предприятий могут инициироваться серии проверок (полицейские, налоговые, санитарные и др.) для выявления некорректных или незаконных методов ведения хозяйственной деятельности. Известно, что серьезная комплексная налоговая проверка, например в сопровождении сотрудников милиции либо отряда ОБЭП, может парализовать работу предприятия. В этом случае, наряду с приведением в порядок бухгалтерии, необходимо убедиться в том, что финансово-товарные схемы, по которым работает предприятие, не могут быть признаны незаконными, ведущими к неправомерному уменьшению налогооблагаемой базы или подпадающими под признаки мошенничества, притворных сделок либо незаконного предпринимательства. Особое внимание следует обратить на такие “звенья цепи”, как фирмы-однодневки, офшоры, “серый” импортер, “зарплатные схемы”. Все эти элементы могут стать объектом пристального внимания проверяющих и привести к абсолютно законному возбуждению уголовных дел. Кроме указанных мер, рекомендуется наладить хорошие отношения с силовыми структурами.

Возбуждение уголовных дел. С целью давления на акционеров в отношении предприятия могут возбуждаться уголовные дела. Например, по поводу незаконной приватизации.

Запросы на предоставление документов. Письма от акционеров или различных органов с просьбами предоставить документы в какой-то момент начинают поступать в компанию с завидной частотой. Например, запросы из территориального отделения распределения земельных ресурсов о направлении справки БТИ о состоянии зданий и сооружений или от акционеров - с просьбой предоставить самую разную документацию: от бухгалтерской отчетности до трудового контракта того или иного топ-менеджера. Это тревожный признак - подкупив рядовых сотрудников, рейдеры таким образом получают дополнительную информацию об объекте. Поэтому, если подобные письма поступили в вашу компанию, имеет смысл связаться с организацией-отправителем и уточнить, действительно ли руководство дало распоряжение сделать такой запрос в отношении вашего предприятия.

Предложения о продаже бизнеса. Привлекательные предложения о покупке вашего бизнеса, например, по цене, в полтора раза превосходящей реальную стоимость предприятия, должно настораживать. Не исключено, что рейдеры готовят недо-

бросовестную сделку. Тех, кто делает такие предложения, следует очень тщательно проверять. Например, можно направить официальные запросы в ИФНС, органы полиции и прокуратуры по месту регистрации предполагаемой фирмы-партнера, обратиться в частные агентства или к открытым информационным источникам. Если в официальных органах можно получить информацию о регистрационных данных и отсутствии какого-либо криминала в деятельности фирмы, то в Интернете можно почерпнуть информацию о контрагентах фирмы, ее роде деятельности, времени работы на рынке, деловой репутации.

Кабальные сделки. За последние год-полтора распространились банковские и лизинговые схемы по отъему бизнеса. Например, банк предлагает средства под низкий процент, но под залог имущества, стоимость которого в 2-3 раза превосходит сумму кредита. В договоре же предусмотрено условие о том, что предмет залога переходит в собственность банка при просрочке, превышающей 5 дней. В результате имущество компании нередко переходит в собственность банка или его дочерней структуры, часто принадлежащей рейдерам.

И это далеко не полный перечень возможных признаков начавшейся атаки. Как каждое предприятие уникально, так и каждая операция рейдерского захвата не похожа одна на другую. Следовательно, не существует одного-единственного и универсального “лекарства”. Однако, зная общую картину всех видов и схем рейдерских захватов, можно проследить общие закономерности и наиболее часто встречающиеся “симптомы” начавшейся рейдерской операции и своевременно иметь возможность среагировать на них.

Для обнаружения и оценки возможной угрозы недружественного поглощения необходимы 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 диагностики имеет ясное представление о своих слабых местах и принимает меры для их устранения, при этом внимательно отслеживает сигналы о возможном нежелательном интересе со стороны внешнего бизнес-окружения, то шансы на проведение успешного поглощения у потенциального агрессора становятся минимальными или чрезмерно дорогостоящими, что сводит на нет их корыстный интерес.

¹ Агрессивное поглощение: методы защиты // Финансовый директор. 2002. □ 1. С. 12 (или URL: www.fd.ru).