

УДК 334.758

В.В. ДУБЯГА,

адъюнкт,

Ю.О. ДУБЯГА,

адъюнкт

Московский университет МВД России, г. Москва, Россия

РЕЙДЕРСТВО И МАЛЫЙ БИЗНЕС

В статье обсуждаются формы и предпосылки рейдерских захватов. Анализируются специфика и тенденции данного явления в России. Рассмотрены существующие меры противодействия недружественным поглощениям в России. Предлагается комплекс мер для решения проблемы рейдерства.

Ключевые слова: рейдер; рейдерство; рейдерский захват; «белое» рейдерство; «черное» рейдерство; «серое» рейдерство; малый бизнес.

Для полноты понимания существующей проблемы необходимо пояснить, что же такое «рейдерство». Термин «рейдер» пришел в Россию из США, где «рейдерами» именуют атакующую сторону в процессах слияний и поглощений предприятий. Как правило, данные процессы проходят с оттенком если не криминальным, то, что называется, «недружественным» [1].

В России же, как правило, под рейдерством понимается недружественное поглощение собственности/бизнеса, осуществляемое преступным путем (мошенничество, подделка документов, вымогательство, разбой, силовой захват, взятие заложников, шантаж, подстрекательство и т.п.).

Традиционно в России, так же как в остальном мире, специалисты [2–5] делят рейдерство на три вида:

– «белое рейдерство» – проведенное по запланированной схеме слияние в интересах предприятия-захватчика; часто опирается на действия в сговоре с частью собственников поглощенного предприятия. Захватчик в данном случае формально остается в рамках закона, хотя при более пристальном разбирательстве, как правило, вскрывается использование административного ресурса, неформальной коммуникации, манипуляций с общественным мнением и т.п.;

– «черное рейдерство» – незаконный захват собственности путем открыто преступных действий – мошенничества, фальсификации документов, запугивания и шантажа, дачи взяток должностным лицам, подкупа суда и т.п.;

– «серое рейдерство» – внешне законное поглощение предприятия путем сложных операций

и запутанных схем с использованием недоработок и «дыр» в действующем законодательстве. Как подчеркивают специалисты, защита от этого вида рейдерства требует высоких по уровню подготовки экспертов по противодействию рейдерским захватам, четкой проработки антирейдерской кампании, сплоченности трудового коллектива предприятия-жертвы и активной позиции законных собственников бизнеса.

В последние годы в России проблеме рейдерских захватов, а также борьбе с ней уделяется особое внимание. Как правило, к основным объектам незаконных захватов относят организации и предприятия, обладающие значительными активами. Однако помимо крупных предприятий и организаций, рейдерским захватам в последнее время чаще всего стали подвергаться объекты малого бизнеса.

Особая привлекательность объектов малого бизнеса для рейдеров состоит в том, что они менее защищены, в отличие от объектов крупных предприятий и организаций. У малых и средних компаний нет своего организационно-экономического механизма, который может помочь защититься в случае недружественного поглощения.

Кроме этого, объекты малого бизнеса более уязвимы для рейдерских атак, так как некоторые сектора малого бизнеса работают по серым схемам, а в ситуации, когда бизнес находится в тени, захватчикам легче действовать.

Также стоит обратить внимание на то, что рейдерской атаке может быть подвержена любая организация, а не только фирма, объекты которой находятся в элитном секторе недвижимости.

Наиболее распространенный метод захвата объектов малого бизнеса – это внесение изменений в учредительные документы и смена владельца объекта. После первичной смены владельца объект рейдерского захвата тут же перепродается следующему владельцу. Так захваченный объект может несколько раз переходить от одного владельца к другому. Это очень усложняет схему захвата, и впоследствии сотрудникам органов внутренних дел очень тяжело восстановить все звенья цепочки рейдерского захвата. Помимо этого, все приобретатели объекта, уже после проведенного рейдерского захвата, считаются добросовестными, и к ним не может быть претензий.

Существует несколько мероприятий, направленных на осложнение проведения рейдерского захвата [6; 7]:

- проведение правовой экспертизы учредительных документов, внесение в них изменений, запрещающих отчуждение долей участников организации третьим лицам;

- хранение учредительных документов в труднодоступных для рейдеров местах, так как при проведении рейдерского захвата, захватчики первым делом силой изымают все оригиналы учредительных документов. Таким образом уничтожается вся доказательная база на тот случай, если пострадавший собственник решит обратиться в органы внутренних дел или в прокуратуру;

- концентрация всего акционерного или уставного капитала организации в руках узкого круга доверенных лиц;

- заблокировать свои акции в реестре акционеров, подав соответствующее заявление, либо заложить их, либо наложить судебный арест, инициировав судебное разбирательство;

- регулярно получать выписки из Единого государственного реестра юридических лиц (ЕГРЮЛ) на организацию либо выписки из реестра акционеров;

- привлечь по возможности службу безопасности;

- периодически получать выписки из ЕГРП о состоянии прав на недвижимое имущество;

- в случае обнаружения попытки рейдерского захвата, обратиться с соответствующим заявлением в органы внутренних дел.

Иными словами необходимо постоянно осуществлять мониторинг возможных слабых мест в

организации, а также отслеживать ее активы, так как известно, что перед проведением рейдерского захвата лица, его осуществляющие, проводят полномасштабную разведку заинтересованного их объекта.

В открытых источниках приводятся ряд советов от чиновников и иных «специалистов» по преднамеренному обременению организации долгами при рейдерском захвате и, как следствие, ее банкротства. Однако не стоит забывать, что в Уголовном кодексе Российской Федерации существует статья о преднамеренном банкротстве. В результате таких действий, может быть возбуждено уголовное дело в отношении руководителя организации, а это может лишь помочь рейдерам в захвате организации [8].

Хочется отметить, что все существующие на данный момент методы противодействия рейдерским захватам призваны лишь выиграть время для руководства организации, подвергшейся захвату. При попытке рейдерского захвата не стоит заниматься «самолечением», необходимо незамедлительно обратиться в компетентные органы, в частности, в органы внутренних дел.

Нередко объектами рейдерских атак становятся объекты малого бизнеса, имеющие социальную направленность. Так, в свое время атаке рейдеров было подвергнуто здание московского детского сада № 670 на ул. Генерала Антонова. Данный детский сад находится на балансе московского часового завода ОАО «Слава», который долгое время был государственным. Но после того, как банк выкупил акции завода, рейдеры долго себя ждать не заставили.

В качестве примера рейдерского захвата можно также привести захват галантерейного магазина ООО «Галантерея» (помещение площадью 1 тыс. кв. м на Комсомольском проспекте стоимостью примерно 8 млн долларов). В один из дней налоговая служба уведомила генерального директора, что магазин перепродан неизвестным лицам [5].

Нередко рейдеры используют коррумпированных сотрудников органов внутренних дел и чиновников для осуществления запланированного захвата организации. В ход идут и фиктивно возбужденные уголовные дела, и заинтересованность организацией и ее должностными лицами различных проверяющих органов.

Так что же заставило рейдеров обратить внимание на малый бизнес? Этому способствовал новый

закон о банкротстве и несостоятельности предприятий, который прекратил систему захвата компаний через фиктивное банкротство. Данная схема была распространена в России в период 1990-х гг.

На этом повальные рейдерские захваты активов крупных предприятий окончились. Рейдеры обратили внимание на малый и средний бизнес. Рейдеров привлекали земля и здания, в которых они находились, хотя сама стоимость уставного капитала мелких компаний, как правило, составляла 10 тыс. рублей. Одновременно с января 2003 года произошел резкий рост цен на недвижимость и землю, что сделало этот сектор особенно привлекательным для захватов [9].

Кроме того, хотелось бы отметить новую тенденцию в рейдерских захватах, внимание рейдеров привлекли управляющие компании жилых домов. Помещения, земельный участок и финансовые потоки, связанные с обслуживанием домов, оказались в последнее время весьма привлекательной целью для рейдеров. Управляющие компании в этой сфере являются долгосрочными генераторами прибыли, при том что никаких особых вложений в поддержание такого бизнеса не требуется, так как управляющая компания – это в чистом виде посредник с небольшой собственной сервисной частью, однако большинство управляющих компаний приносят своим владельцам весьма приличные доходы. Итогом таких захватов становится обогащение узкого круга лиц, а также полное уничтожение инфраструктуры домов, обслуживаемых захваченной управляющей компанией.

Поддержка малого предпринимательства в России – вопрос принципиальный, так как этот сектор российской экономики в настоящее время требует развития в целях поддержания конкурентоспособности всей экономической системы.

Рейдерские схемы являются опасным препятствием в решении указанной задачи: они значительно повышают уровень рисков и неопределенности предпринимательской деятельности, а также транзакционные издержки функционирования малого бизнеса. Следовательно, конкурентоспособность малого бизнеса в России, в целом, снижается. Вступление России во Всемирную торговую организацию делает российский малый бизнес еще более уязвимым.

Кроме традиционных механизмов противодействия рейдерским захватам, отмеченных выше,

целесообразно использовать новые механизмы, направленные в основном на преобразование инфраструктуры предпринимательства и институциональной среды малого бизнеса в России:

1) формирование предпринимательских ассоциаций и союзов по отраслевому или территориальному принципу в целях создания общего организационно-экономического механизма противодействия рейдерским захватам на системной основе, включая сотрудничество с правоохранительными органами, местными органами власти и т.д.;

2) активизация работы общественных организаций, таких как «Опора России», по оказанию информационной и консультационной поддержки субъектов малого предпринимательства в сфере противодействия рейдерским схемам;

3) реализация образовательной государственной программы по обучению предпринимателей в целях формирования у них навыков противостояния рейдерским захватам, включая экономические, правовые и социально-психологические аспекты; (есть в бизнес-инкубаторах);

4) формирование системы мониторинга операций с недвижимостью, принадлежащей малому бизнесу с целью оперативного отслеживания и реагирования на факты рейдерских захватов;

5) повышение прозрачности операций организаций, работающих в сфере ЖКХ, их автоматизированное систематическое отслеживание, с последующим использованием полученных результатов для заключения контрактов с более эффективными организациями. Эта работа снизит уровень получения незаконных доходов в сфере ЖКХ и, следовательно, привлекательность внешнего поглощения организаций, работающих в этой сфере, в том числе со стороны криминальных групп.

Комплексный характер предложенных мероприятий выражается в том, что, во-первых, в решении современных проблем рейдерства должно принять участие большинство заинтересованных субъектов и их групп: государство, общественные организации, представители частного бизнеса и их ассоциации; во-вторых, предложенные меры объединяет их институциональный характер, что принципиально важно в условиях развития постиндустриальной экономики. В дальнейшем планируется развить исследования в указанных направлениях.

Список литературы

1. Рид С.Ф., Рид Лажу А. Искусство М&А: пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2011.
2. Анисимов С.Н. Рейдерство в России. Особенности национального захвата. – СПб.: Невский проспект, 2012.
3. Астахов П.А. Противодействие рейдерским захватам. – М.: Эксмо, 2012.
4. Ионцев М.Г. Корпоративные захваты: слияния, поглощения, гринмейл. – М.: Инфра-М, 2012.
5. Фаенсон М.И. Рейдерство (недружественный захват предприятий). Практика современной России. – М.: Альфа-Пресс, 2010.

6. Градов А.П., Кузин Б.И. Стратегия и тактика антикризисного управления фирмой. – М.: Специальная литература, 2011.

7. Кнорринг В. Искусство управления: учебник. – М.: БЕК, 2012. – 358 с.

8. Якокка Л. Карьера менеджера: пер. с англ. – Минск: Парадокс, 2011.

9. Мазур И.И., Шапиро В.Д. Реструктуризация предприятий и компаний: справочное пособие. – М.: Высшая школа, 2010. – 225 с.

В редакцию материал поступил 24.01.13

Информация об авторах

Дубяга Владимир Вячеславович, адъюнкт, Московский университет МВД России

Адрес: 117437, Россия, г. Москва, ул. Академика Волгина, 12, тел.: (499) 793-54-43, 336-22-44; (495) 336-22-88

E-mail: vovka156@yandex.ru

Дубяга Юлия Олеговна, адъюнкт, Московский университет МВД России

Адрес: 117437, Россия, г. Москва, ул. Академика Волгина, 12, тел.: (499) 793-54-43, 336-22-44; (495) 336-22-88

E-mail: filuwa-sunny@yandex.ru

V.V. DUBYAGA,

graduate student,

YU.O. DUBYAGA,

graduate student

Moscow university of the Russian ministry of domestic affairs, Moscow, Russia

CORPORATE RAIDS AND SMALL BUSINESS

The article discusses the forms and prerequisites of raiders' captures. The features and trends of this phenomenon in Russia are analyzed. The existing counter measures against unwanted merges are viewed. A complex of measures for raiders' problem solving is proposed.

Key words: raider; raiders' capture; "white" raids; "black" raids; "gray" raids; small business.

References

1. Rid S.F., Rid Lazhu A. *Iskusstvo M&A* (Art of M&A). Moscow: Al'pina Biznes Buks, 2011.
2. Anisimov S.N. *Reiderstvo v Rossii. Osobennosti natsional'nogo zakhvata* (Raids in Russia. Features of national captures). Saint Petersburg: Nevskii prospekt, 2012.
3. Astakhov P.A. *Protivodeistvie reiderskim zakhvatam* (Counteraction to raiders' captures). Moscow: Eksmo, 2012.
4. Iontsev M.G. *Korporativnye zakhvaty: sliyaniya, pogloshcheniya, grinmeil* (Corporate captures: merges, absorption, green-mail). Moscow: Infra-M, 2012.
5. Faenson M.I. *Reiderstvo (nedruzhestvennyi zakhvat predpriyatii). Praktika sovremennoi Rossii* (Raids (malicious capture of enterprises) Practice of modern Russia). Moscow: Al'fa-Press, 2010.
6. Gradov A.P., Kuzin B.I. *Strategiya i taktika antikrizisnogo upravleniya firmoi* (Strategy and tactics of anti-crisis management of a firm). Moscow: Spetsial'naya literatura, 2011.
7. Knorring V. *Iskusstvo upravleniya* (Art of management). Moscow: BEK, 2012, 358 p.
8. Yakokka L. *Kar'era menedzhera* (Career of a manager). Minsk: Paradoks, 2011.
9. Mazur I.I., Shapiro V.D. *Restrukturizatsiya predpriyatii i kompanii* (Restructurization of enterprises and companies). Moscow: Vysshaya shkola, 2010, 225 p.

Information about the authors

Dubyaga Vladimir Vyacheslavovich, graduate student, Moscow university of the Russian ministry of domestic affairs

Address: 12 Akademika Volgina str., 117437, Moscow, Russia, tel.: (499)793-54-43, 336-22-44; (495)336-22-88

E-mail: vovka156@yandex.ru

Dubyaga Yulia Olegovna, graduate student, Moscow university of the Russian ministry of domestic affairs

Address: 112 Akademika Volgina str., 117437, Moscow, Russia, tel.: (499)793-54-43, 336-22-44; (495)336-22-88

E-mail: filuwa-sunny@yandex.ru