

*Буль И.С.
студент 1 курса магистратуры, Юридический институт
Томский государственный университет, Россия, г. Томск*

**УГОЛОВНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА ФАЛЬСИФИКАЦИЮ
РЕШЕНИЯ ОБЩЕГО СОБРАНИЯ АКЦИОНЕРОВ (УЧАСТНИКОВ)
ХОЗЯЙСТВЕННОГО ОБЩЕСТВА ИЛИ РЕШЕНИЯ СОВЕТА
ДИРЕКТОРОВ (НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА)
ХОЗЯЙСТВЕННОГО ОБЩЕСТВА НА ПРИМЕРЕ США**

Аннотация: Статья посвящена рассмотрению вопроса уголовной ответственности за фальсификацию решения общего собрания акционеров (участников) хозяйственного общества или решения совета директоров (наблюдательного совета) хозяйственного общества в США. Вопрос рассмотрен как один из аспектов рейдерского захвата.

Ключевые слова: уголовная ответственность, рейдерский захват, США

**CRIMINAL RESPONSIBILITY FOR FALSIFICATION OF THE
DECISION OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
(PARTICIPANTS) OF THE ECONOMIC SOCIETY OR OF THE
RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS (OBSERVATIONAL
COUNCIL) OF THE ECONOMIC SOCIETY (USA EXAMPLE)**

Abstract: The article is devoted to the consideration of the issue of criminal liability for solving problems of the general meeting of shareholders or members of the board of directors (supervisory board) of an economic company in the United States. The issue is considered as one of the aspects of raider seizure.

Keywords: criminal liability, raider seizure, USA

Соединенные Штаты Америки являются наиболее «опытным» государством в сфере слияний и поглощений. Зарождением рейдерских захватов в США следует считать конец 1980-х годов, когда страну охватила волна корпоративных поглощений. В то время рынок корпоративного контроля в США представлял собой игровое поле артистичных спекулянтов, где «гринмейлеры» (greenmailers), вооруженные «специальным субботним вечером» (saturday night specials), заключали «медвежьи объятия» (bear hug) и боролись против корпоративных менеджеров и «белых» рыцарей (white

knight), опираясь на «ядовитые пилюли» (poison pills) и «акулы репелленты» (shark repellents) [1, с. 79]. Другими словами, рейдеры, которые зачастую являлись участниками компании стремились приобрести не менее 50 процентов акций компании для увеличения своего влияния в совете директоров, а также принятия выгодных для них решений.

В первую очередь, необходимо заострить внимание на понятии рейдерского захвата в США, как это понятие соотносится с понятием «дружественного» или «недружественного» поглощения. И так, под дружественным поглощением следует понимать беспроектные (выгодные) для обеих сторон предложения по поглощению одной компании другой. При этом целью такого поглощения является создание отдельных частей в единую систему за счет так называемого «системного эффекта» (адекватное планирование, эффективный обмен знаниями и текущей информацией между сотрудниками организации и текущая координация работы) [1, с. 80]. С.А. Якунин так же указывает, что термины «враждебное (недружеское) поглощение» и рейдерский захват являются схожими, и это явный пример общего и частного. Общим, по его мнению, выступает «недружеское поглощение», а рейдерский захват в свою очередь это лишь одно из проявлений.

Уголовная ответственность в рассматриваемой сфере, в Соединенных Штатах Америки имеет свою специфику. Во-первых, предусмотрено несколько видов преступных деяний, которые по своей сути можно разделить на следующие группы:

- преступления общеуголовной направленности, предметом которых могут выступать ценные бумаги (кража, мошенничество и т.д.)

- преступления, наказание за которые предусмотрено законодательством о ценных бумагах.

В связи с тематикой курсовой работы, для сравнительно-правового исследования следует рассмотреть вторую группу преступлений. Так, Закон

о ценных бумагах 1934 года устанавливает уголовную ответственность за внесение ложных или вводящих в заблуждение сведений о существенном факте, в регистрационном заявлении, подаваемом в регистрирующий орган. Лицо, совершившее данное общественно опасное деяние может быть подвергнуто наказанию в виде штрафа, который составляет вплоть до 10.000 долларов США и (или) может быть назначено наказание в виде тюремного заключения на срок не более 5 лет.

Из этого можно сделать вывод, что США установило уголовную ответственность за данные деяния, которые по своей сути являются аналогами статей 170.1 и статьи 185.5 еще в 1933-1934 годы. Именно этот факт свидетельствует о том, что Российская Федерация столкнулась с рейдерством лишь в начале 90-х годов. После возникновения рейдерства, спустя 12 лет только были внесены изменения в уголовный кодекс, в части дополнения указанными выше составами преступления.

Как уже указывалось, США является самой опытной страной в сфере рейдерских захватов, так как это явление было широко распространено до середины XX века. После того, как в США, в частности, был принят Закон о ценных бумагах 1934 года, который установил ответственность за действия входящие, или предшествующие рейдерскому захвату, данная преступная деятельность сошла на нет. Соединенные Штаты Америки не просто закрепили уголовную ответственность, но и детально проработали механизмы реализации законодательных положений. Американские компании, имея богатый опыт в сфере корпоративного права и рейдерских захватов, а также таких процедур, как слияние и поглощение, легко могут определить на начальном этапе взаимодействия с другой компанией является ли она рейдером или нет. В большинстве своём американские корпоративисты осуждают действия по недружественному захвату компаний.

Российской Федерации, как государству, развивающемуся следует всесторонне и полно изучить многолетний опыт США в сфере

корпоративного права, рейдерских захватом, недружественных слияний и поглощений, в том числе относительно установления уголовной ответственности за отдельные действия, которые лежат в основе рейдерского захвата (статьи 170.1 и 185.5 УК РФ). Опыт США в установлении финансового, экономического и уголовного законодательства в данной сфере является базисным для многих государств, ведь именно их система уголовно-правовой защиты компаний от преступных посягательств достаточно стабильна и ставит непроходимые барьеры на пути рейдерских захватов. Отличительной чертой является и санкция за отдельные действия в рамках рейдерского захвата. Так, по части 1 статьи 185.5 УК РФ – санкция выглядит следующим образом: «..наказываются штрафом в размере до трехсот тысяч рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период от одного года до двух лет с лишением права занимать определенные должности или заниматься определенной деятельностью на срок от шести месяцев до трех лет, либо принудительными работами на срок до двух лет, либо лишением свободы на срок до двух лет со штрафом в размере до трехсот тысяч рублей или в размере заработной платы или иного дохода осужденного за период от двух до трех лет либо без такового». В свою очередь, США в Законе о ценных бумагах 1934 года устанавливают следующую санкцию за практически аналогичное деяние: «лицо, совершившее данное общественно опасное деяние может быть подвергнуто наказанию в виде штрафа, который составляет вплоть до 10.000 долларов США и (или) может быть назначено наказание в виде тюремного заключения на срок не более 5 лет» [2, с. 17].

В связи с тем, что основу корпоративного права в Российской Федерации составило именно корпоративное право США, то следовало бы логично привести и уголовный закон в рассматриваемой сфере к нормам, установленным в специальных законах США. Возможной трудностью, с которой можно столкнуться – это интеграция норм европейского права в

нашу правовую систему, однако, если произвести детальную проработку, то в сухом остатке мы получим вполне рабочий механизм уголовно-правовых запретов в рассматриваемой сфере.

Список литературы:

1. Якунин С.А. Противодействие рейдерству уголовно-правовыми средствами в США. // Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России. № 4 (56). 2012. С. 79-82.

2. Закон о ценных бумагах и биржах 1934 года. Securities Exchange Act of 1934. [Электронный ресурс] : Дата обращения - 08.10.2018. // <http://www.sec.gov/about/laws/sea34.pdf> – Доступ из локальной сети Науч. б-ки Том. гос. ун-та.