

Н.Г.Никонова  
К.Э.Добрынин  
К.В.Крутильников

# РЕЙДЕРСТВО

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС

## РЕЙДЕРСТВО: ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВЫЕ И УГОЛОВНО-ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ

Санкт-Петербург  
2009

**Константин Владимирович Крутильников  
Наталия Геннадьевна Никонова  
Константин Эдуардович Добрынин  
Рейдерство. Гражданско-  
правовые и уголовно-  
правовые аспекты**

*[http://www.litres.ru/pages/biblio\\_book/?art=11282771](http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=11282771)*

*Наталия Никонова, Константин Добрынин, Константин Крутильников. Рейдерство. Гражданско-правовые и уголовно-правовые аспекты: Изд-во Р. Асланова «Юридический центр Пресс»; Санкт-Петербург; 2009  
ISBN 978-5-94201-568-3*

### **Аннотация**

Пособие представляет собой учебно-методический комплекс, посвященный одной из актуальнейших проблем современной российской действительности – недружественным захватам чужого бизнеса (рейдерству). В нем раскрывается понятие рейдерства, анализируются экономические и правовые аспекты данного явления, а также излагаются основные объекты рейдерских захватов с их классификацией и исследованием механизмов управления юридическими лицами – потенциальными объектами рейдерских захватов. Особое

внимание уделяется рассмотрению основных методов и технологий рейдерских захватов и механизмам противодействия им. Пособие разработано практикующими юристами – специалистами в области корпоративного права, имеющими большой опыт в сфере М&А и борьбы с недружественными захватами. Книга адресована преподавателям, аспирантам и студентам юридических вузов, практикующим работникам органов дознания, следствия, прокуратуры и суда. Она может быть полезна широкому кругу читателей, интересующихся актуальными проблемами современной юриспруденции, а также лицам, занимающимся правоприменительной деятельностью.

# Содержание

Вступительная статья	7
Предисловие	9
Организационно-методический раздел	13
1. Рекомендации по работе с учебно-методическим комплексом «Рейдерство: гражданско-правовые и уголовно-правовые аспекты»	13
2. Список рекомендованной к изучению научной и учебной литературы	17
3. Нормативные правовые акты	21
4. Акты судебной практики	34
Организационно-методический раздел	37
1. Список рекомендованной к изучению научной и учебной литературы	37
2. Нормативные правовые акты	41
3. Акты судебной практики	53
Текстовая часть	57
1. Общее юридико-экономическое понятие рейдерства	57
2. Объекты рейдерства	62
2.1. Общие положения и закономерности	62
2.2. Традиционные объекты рейдерства	66
2.2.1. Механизм управления обществом	66

с ограниченной ответственностью  
Конец ознакомительного фрагмента.

**Наталья Никонова,  
Константин Добрынин,  
Константин Крутильников  
Рейдерство. Гражданско-  
правовые и уголовно-  
правовые аспекты**

© Н. Г. Никонова, К. Э. Добрынин, К. В. Крутильников,  
2009

© Изд-во Р. Асланова «Юридический центр Пресс», 2009

# Вступительная статья

*Авторы книги «Рейдерство: гражданско-правовые и уголовно-правовые аспекты» обладают большим опытом работы в крупных корпорациях, международных юридических фирмах, судебных и правоохранительных органах и длительное время специализировались на осуществлении эффективной защиты компаний от недружественного поглощения, так называемого рейдерства.*

*В представленной книге рассматриваются вопросы, касающиеся современного законодательного регулирования в этой сфере, анализируется существующая практика, детально исследуются механизмы корпоративных конфликтов.*

*С учетом проведенного анализа управления юридическими лицами авторами подробно на примере конкретных хозяйственных структур освещены разнообразные методы, используемые рейдерами для осуществления незаконного захвата и поглощения собственности.*

*Для работников органов предварительного расследования самую необходимую информацию содержит раздел 3, в котором исследуются этапы рейдерских захватов – информационный, подготовительный, основной. Наиболее ценным для практического использования в следственной практике является попытка авторов рассмотреть способы, препят-*

*ствующие незаконной деятельности рейдеров.*

*Кроме того, следователям книга также может быть полезна именно с точки зрения осмысления сложных организационных и юридических схем осуществления рейдерских захватов, правильного построения следственной работы по уголовно-процессуальному доказыванию.*

*Рассмотрение авторами в книге широкого спектра гражданско-правовых и уголовно-правовых вопросов делает ее актуальной и определяет ее значение для всех практикующих юристов, занимающихся вопросами защиты собственности в России.*

*Заместитель Председателя Следственного комитета при прокуратуре Российской Федерации, государственный советник юстиции 2 класса В. И. Пискарев*

# Предисловие

Мы часто слышим с разных сторон, что в современной России нет – или не хватает – хороших законов. Другая пространенная версия: законы есть, но они не работают. Де-факто, очень трудно по закону отстоять свои интересы, защитить собственность, отстоять справедливость.

Что ж, отчасти это так. Нормальный, системный законодотворческий процесс в нашей стране фактически начался лишь полтора десятилетия назад, на руинах коммунистического государства, в котором представления о законности были весьма специфическими и зачастую далекими от цивилизованных. В то время как правовые системы Великобритании, Франции, США последовательно складывались на протяжении столетий.

Вместе с тем за минувшие 15 лет Россия в законодотворческой сфере прошла большой путь. Сформированы полноценные системы законов в большинстве основных отраслей права. Эти законы нуждаются в совершенствовании, в принятии ряда дополнительных нормативных актов, которые обеспечивали бы их действенность, в упорядочении судебной практики, но говорить о «правовом вакууме», какой действительно имел место в России в первой половине прошлого десятилетия, уже никак не приходится. В частности, в области собственности, имущественных прав, защиты

собственника Россия располагает одним из самых стройных и совершенных законодательств в мире.

Теперь вернемся к вопросу: а работают ли в нашей стране законы? Да, как ни странно, работают. **Но только там и тогда, когда мы, граждане, знаем законы и умеем ими пользоваться.**

Закон не может функционировать сам по себе, в отрыве от человека и общества. Закон требует к себе уважения и, в первую очередь, полного знания законодательства, а также и правоприменительной практики.

Это относится, в частности, к законодательству о собственности. За последние годы мы стали свидетелями расцвета так называемого рейдерства – попыток завладеть чужой собственностью с применением изощренных юридических технологий. Рейдерство превратилось в самостоятельный вид бизнеса, приносящий зачастую многомиллиардные доходы.

Можно ли противостоять рейдерству? Конечно, можно. Для этого нужно, во-первых, в совершенстве владеть законодательством о собственности, во-вторых, уметь его применять, в-третьих, опираться на опыт эффективного отражения рейдерских атак, профессиональной юридической работы в этой сфере.

В своей работе мы подробно рассмотрели юридические и экономические составляющие понятия «рейдерство», выделили традиционные и нетрадиционные объекты возможных

рейдерских захватов и сформулировали предложения по совершенствованию действующего законодательства РФ.

Впрочем, у рейдерства есть и другой аспект – коррупционный. Многие рейдерские атаки в современной России не только не достигли бы успеха, но и не начинались бы без участия коррумпированных чиновников, в первую очередь, к сожалению, сотрудников правоохранительных органов.

Успешное противостояние рейдерству, особенно когда речь идет об отражении попыток захвата крупных и средних предприятий, требует умения проанализировать и раскрыть коррупционную цепочку, выявить незаконные интересы госслужащих, вовлеченных в рейдерскую деятельность, и призвать их к порядку с помощью судебной власти, а также вышестоящих инстанций власти исполнительной. Ответы на вопрос «как этого добиться?» можно найти, прочитав и проанализировав эту книгу.

Президент России Дмитрий Медведев назвал одной из важнейших стратегических задач российского государства и общества **преодоление правового нигилизма**. Что такое правовой нигилизм? Это не только пренебрежение к закону как таковому, но и незнание закона, которое, в свою очередь, порождает неверие гражданина в силу закона, возможности эффективной защиты своих прав и собственности в российском правовом поле.

Знать законодательство, понимать возможности, которое оно предоставляет каждому гражданину, – это первый необ-

ходимый шаг к победе права над бесправием. И мы будем рады, если этот учебно-методический курс не только поможет всем тем, кому необходима сегодня эффективная борьба с рейдерством, но и внесет свой вклад в повышение уровня правовой культуры в стране.

*К. Добрынин*

# **Организационно-методический раздел**

## **1. Рекомендации по работе с учебно-методическим комплексом «Рейдерство: гражданско-правовые и уголовно-правовые аспекты»**

**I. Учебно-методический комплекс «Рейдерство: гражданско-правовые и уголовно-правовые аспекты» включает в себя следующие части:**

1. Организационно-методический раздел, содержащий список рекомендованной к изучению научной и учебной литературы, перечень нормативных правовых актов и актов судебной практики по теме.

2. Текстовая часть, состоящая из четырех блоков рассматриваемых вопросов и заключения.

3. Библиография, включающая нормативные правовые акты, а также научную и учебную литературу, используемые в текстовой части.

4. Глоссарий, содержащий определения наиболее значимых терминов, встречающихся в текстовой части.

5. Практическая часть, включающая в себя контрольные вопросы (вопросы для самопроверки) по теме, закрытые и открытые машиночитаемые тесты, машиночитаемые и диалоговые задачи, задание по составлению юридических документов и ролевую игру.

6. Письменные работы – задания для контрольных работ, темы курсовых работ и рефератов.

Структура учебно-методического комплекса позволяет выбрать индивидуальный график изучения лекционного и хрестоматийного материала, закрепить полученные знания, ответив на поставленные вопросы и выполнив предложенные задания.

## **II. Порядок работы с учебно-методическим комплексом:**

1. Изучите текстовую часть, раскрывающую содержание темы и отражающую основные научные представления о предмете изучения. В тексте используются ссылки, позволяющие непосредственно обратиться к нормативным актам, научной и учебной литературе (ссылки выделены синим цветом), а также к глоссарию (ссылки выделены красным цветом).

2. После прочтения теоретического материала следует перейти к организационно-методическому разделу, содержащему указание на источники, позволяющие глубже изучить тему.

3. Изучив тему и уяснив содержание основных терминов, используемых в тексте, переходите к практической части, которая позволяет оценить степень усвоения основного содержания темы, наличия требуемых знаний и приобретения необходимых навыков. Уровень выполнения заданий оценивается в баллах.

Практическая часть преследует цель овладения практическими навыками работы с источниками, в том числе нормативными и правоприменительными документами, включая решение конкретных задач, составление юридических документов, формулирование аргументов «за» или «против», определенной правовой позиции, анализ действующего законодательства, выявление противоречий и предложение собственных решений.

### **Виды заданий практической части:**

- Контрольные вопросы (вопросы для самопроверки) по теме позволяют оценить уровень знаний по теме.
- Закрытые машиночитаемые тесты позволяют автоматически определять результат освоения темы. Необходимо выбрать из представленных вариантов верный ответ (ответы) на поставленный вопрос.
- Открытые машиночитаемые тесты предполагают вписывание правильного ответа, как правило состоящего из одного или нескольких слов, либо указания на конкретную норму нормативного правового акта.

– Машиночитаемая задача – логическая или практическая ситуация (казус), для разрешения которой необходимо сформулировать свою позицию, назвать основные аргументы, обосновывающие позицию и (или) подтверждающие позицию конкретные статьи (части) соответствующего нормативного акта, подлежащего применению.

– Диалоговая задача – практическая ситуация или логическая задача, письменное решение которой оценивается преподавателем, ведущим семинарские (практические) задания, путем выставления баллов.

– Задание по составлению юридических документов (моделирование ситуации) – практическая ситуация, которую студент должен смоделировать с различных процессуальных положений.

– Ролевая игра, в том числе имитация судебного (или юрисдикционного) процесса, включает составление сценария и заданий для участников игры.

4. В качестве заданий для письменных работ представляются следующие:

- а) задания для контрольных работ по отдельным темам;
- б) темы курсовых работ для разработки научной (практической) проблемы;
- в) темы рефератов по учебной дисциплине.

## 2. Список рекомендованной к изучению научной и учебной литературы

1. *Абакишин А. Н.* Осуществление контроля над финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества // *Банковское право.* – 2005. – № 4.
2. *Алиева К. М.* Совет директоров (наблюдательный совет) акционерного общества // *Адвокат.* – 2006. – № 2.
3. *Андреева Л. А.* Квалификация убийств, совершенных при отягчающих обстоятельствах: Учебное пособие. – СПб., 1998.
4. *Бойцов А. И.* Преступления против собственности. – СПб., 2002.
5. *Бородаевская А. А.* Масштабы превыше всего. – М., 2001.
6. *Вдовенков В. М., Широков В. А.* Экономический шпионаж: Понятие и квалификация // *Безопасность бизнеса.* – 2006. – № 1.
7. *Владимиров В. Ю., Кузьминых К. С.* Особенности расследования убийств, совершенных по найму: Лекция. – СПб., 1998.
8. *Глушецкий А. А.* Общество (товарищество) с ограниченной ответственностью: подводные камни // *Бизнес-адво-*

кат. – 1997. – № 11.

9. Гражданское право: Учебник / Под ред. А. П. Сергеева, Ю. К. Толстого. – Т. 1. – 6-е изд., перераб. и доп. – М., 2002.

10. *Долгопятова Т. Г.* Модели корпоративного контроля на российских предприятиях (опыт эмпирического анализа) // Мир России. – 2001. – Т. 10. – № 3.

11. *Кирилин А. В.* Совет директоров и исполнительный орган акционерного общества: компетенция и ответственность // Право и экономика. – 2005. – № 6.

12. *Клементьева Е. С.* Преступления, посягающие на личные права человека // Российский следователь. – 2005. – № 9.

13. Комментарий к Уголовному кодексу Российской Федерации / Отв. ред. В. М. Лебедев. – 5-е изд., доп. и испр. – М., 2005.

14. Корпоративное право: Учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Юриспруденция» / Отв. ред. И. С. Шиткина. – М., 2007.

15. *Костькова О. В., Тимошенко В. А.* Комментарий к Федеральному закону «Об обществах с ограниченной ответственностью» (постатейный) // Справочная правовая система КонсультантПлюс. Технология 3000. Серия 200.

16. *Макарова О. А.* Корпоративное право: Учебник. – М., 2005.

17. *Малинин В. Б.* Преступные профессии // Юридическая мысль. – 2002. – № 3.

18. *Марголин М.* Отчуждение акций в закрытом акционер-

ном обществе // Бизнес-адвокат. – 1997. – № 3.

19. *Молотников А. Е.* Слияния и поглощения: российский опыт. – 2-е изд., перераб. и доп. – М., 2007.

20. *Никитенко Н. А.* Явления слияний и поглощений в России и странах ЦВЕ – рост продолжается // Вестник финансовой академии. – 2004. -№ 3(31).

21. *Новоселова Л. А.* Преимущественное право приобретения акций в закрытом акционерном обществе // Арбитражная практика. – 2004. – № 4.

22. *Петникова О. В.* Специфика прав участников общества с ограниченной ответственностью // Право и экономика. – 2000. – № 3.

23. Пособие по корпоративному управлению: В 6 т. Т. 1. Часть I: Введение в корпоративное управление. – М., 2004.

24. Пособие по корпоративному управлению: В 6 т. Т. 2. Часть II: Совет директоров и исполнительные органы общества. – 2004. – С. 103.

25. *Проничев К. В.* Устав общества с ограниченной ответственностью на защите интересов его участников // Гражданское право. – 2006. – № 1.

26. *Сбоев Б. К., Бабанин В. А.* Ответственность за взяточничество // Налоговый вестник. – 2004. – № 2.

27. *Селина М., Фаляхов Р.* За рейдерство на полную катушку // РБК daily. Ежедневная деловая газета: URL: <http://www.rbcdaily.ru/2006/11/29/focus/251706>

28. *Сулейманян Э. Г.* Убийство по найму (заказное убий-

ство) – особенности этого вида преступления, выявление признаков совершения убийства по найму // Совершенствование предпринимательской деятельности и ее правового обеспечения. – Вып. 4. – М., 2005.

29. *Суханов Е. А.* Акционерные общества и другие юридические лица в новом гражданском законодательстве // *Хозяйство и право.* – 1997. – № 1.

30. Уголовное право России: Части Общая и Особенная: Учебник / Под ред. А. И. Рарога. – 5-е изд., перераб. и доп. – М., 2005.

31. Уголовное право России: Общая часть: Учебник / Под ред. Н. М. Кропачева, Б. В. Волженкина, В. В. Орехова. – СПб., 2006.

32. Уголовное право: Общая часть: Учебник для вузов / Отв. ред. И. Я. Козаченко, З. А. Незнамова. – 2-е изд., стер. – М., 2000.

33. Уголовное право: Особенная часть / Под общ. ред. Л. Д. Гаухмана, С. В. Максимова. – Т. 2. – М., 1999.

34. *Фаенсон М. И., Пиманова А. А.* Рейдерство (недружественный захват предприятий): практика современной России. – М., 2007.

35. *Шапкина Г. С.* Учредители акционерного общества // *Право и экономика.* – 1998. – № 1.

36. *Шарапов Р. Д.* Физическое насилие в уголовном праве. – СПб., 2001.

### **3. Нормативные правовые акты**

1. Принципы корпоративного управления Организации экономического сотрудничества и развития // Organisation for Economic Co-operation and Development: URL: <http://www.oecd.org/dataoecd/32/18/31557724.pdf>

2. Изложение глобальных принципов корпоративного управления Международной сети корпоративного управления // International Corporate Governance Network: URL: [http://www.icgn.org/organisation/documents/cgp/revise\\_d\\_principles\\_jul2005.pdf](http://www.icgn.org/organisation/documents/cgp/revise_d_principles_jul2005.pdf)

3. Руководящие принципы корпоративного управления Конфедерации ассоциаций европейских акционеров // A confederation of European shareholders associations: URL: <http://www.wfic.org/esh/Euroshare.pdf>

4. Принципы и рекомендации по корпоративному управлению Европейской ассоциации фондовых дилеров // European Association for the Study of Diabetes: URL: <http://www.easd.org>

5. Конституция Российской Федерации // Российская газета. – 1993. -№ 237.

6. Федеральный конституционный закон от 31 декабря 1996 г. № 1-ФКЗ «О судебной системе Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1997. – № 1. – Ст. 1.

7. Федеральный конституционный закон от 28 апреля 1995 г. № 1-ФКЗ «Об арбитражных судах в Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. – № 18. – Ст. 1589.

8. Федеральный конституционный закон от 21 июля 1994 г. № 1-ФКЗ «О Конституционном Суде Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 13. – Ст. 1447.

9. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 30. – Ст. 3012.

10. Бюджетный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 31. – Ст. 3823.

11. Гражданский кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.

12. Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 46. – Ст. 4532.

13. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 1 (Часть 1). – Ст. 1.

14. Лесной кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1997. – № 5. – Ст. 610.

15. Трудовой кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 1 (Часть 1). – Ст. 3.

16. Уголовно-процессуальный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 52 (Часть 1). – Ст. 4921.

17. Уголовный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. – № 25. – Ст. 2954.

18. Федеральный закон от 3 ноября 2006 г. № 174-ФЗ «Об автономных учреждениях» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2006. – № 45. – Ст. 4626.

19. Федеральный закон от 29 июля 2004 г. № 98-ФЗ «О коммерческой тайне» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2004. – № 32. – Ст. 3283.

20. Федеральный закон от 27 июля 2004 г. № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2004. – № 31. – Ст. 3215.

21. Федеральный закон от 8 декабря 2003 г. № 162-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Уголовный кодекс Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2003. – № 50. – Ст. 4848.

22. Федеральный закон от 14 ноября 2002 г. № 161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях» // Собрание законодательства Российской Федерации. –

2002. – № 48. – Ст. 4746.

23. Федеральный закон от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 4. – Ст. 251.

24. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 49. – Ст. 4562.

25. Федеральный закон от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 33 (Часть I). – Ст. 3431.

26. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 117-ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 33 (Часть I). – Ст. 3420.

27. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 33 (Часть I). – Ст. 3418.

28. Федеральный закон от 19 июня 2000 г. № 82-ФЗ «О минимальном размере оплаты труда» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2000. – № 26. – Ст. 2729.

29. Федеральный закон от 17 декабря 1998 г. № 188-ФЗ «О мировых судьях в Российской Федерации» // Собрание

законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 51. – Ст. 6270.

30. Федеральный закон от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» // Собрание законодательства Российской Федерации. -1998. – № 29. – Ст. 3400.

31. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 7. – Ст. 785.

32. Федеральный закон от 21 июля 1997 г. № 122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1997. – № 30. – Ст. 3594.

33. Федеральный закон от 22 августа 1996 г. № 125-ФЗ «О высшем и послевузовском профессиональном образовании» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. – № 35. – Ст. 4135.

34. Федеральный закон от 8 мая 1996 г. № 41-ФЗ «О производственных кооперативах» // Собрание законодательства Российской Федерации. -1996. – № 20. – Ст. 2321.

35. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. -№ 17. – Ст. 1918.

36. Федеральный закон от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» // Собрание законодательства Российской Федерации. -1996. – № 3. – Ст. 145.

37. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» // Собрание законодательства Российской Федерации. -1996. – № 1. – Ст. 1.

38. Федеральный закон от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. – № 50. – Ст. 4870.

39. Федеральный закон от 19 мая 1995 г. № 82-ФЗ «Об общественных объединениях» // Собрание законодательства Российской Федерации. -1995. – № 21. – Ст. 1930.

40. Федеральный закон от 20 февраля 1995 г. № 24-ФЗ «Об информации, информатизации и защите информации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. – № 8. – Ст. 609.

41. Закон Российской Федерации от 11 февраля 1993 г. № 4463–1 «Основы законодательства Российской Федерации о нотариате» // Ведомости Съезда народных депутатов и Верховного Совета Российской Федерации. – 1993. -№ 10. – Ст. 357.

42. Федеральный закон от 27 ноября 1992 г. № 4015–1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» // Российская газета. – 1993. – № 6.

43. Федеральный закон от 10 июля 1992 г. № 3266–1 «Об образовании» // Ведомости Съезда народных депутатов Российской Федерации и Верховного Совета Российской Федерации. – 1992. – № 30. – Ст. 1797.

44. Федеральный закон от 19 июня 1992 г. № 3085–1 «О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации» // Ведомости Съезда народных депутатов и Верховного Совета Российской Федерации. – 1992. – № 30. – Ст. 1788.

45. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395–1 «О банках и банковской деятельности» // Собрание законодательства Российской Федерации. -1996. – № 6. – Ст. 492.

46. Указ Президента Российской Федерации от 18 ноября 1995 г. № 1157 «О некоторых мерах по защите прав вкладчиков и акционеров» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. – № 47. – Ст. 4501.

47. Указ Президента Российской Федерации от 27 декабря 1991 г. № 323 «О неотложных мерах по осуществлению земельной реформы в РСФСР» // Ведомости Съезда народных депутатов и Верховного Совета РСФСР. – 1992. -№ 1. – Ст. 53.

48. Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации «Послание Президента России Владимира Путина Федеральному Собранию Российской Федерации» от 26 апреля 2007 г. // Российская газета. – 2007. – № 90.

49. Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации «Послание Президента России Владимира Путина Федеральному Собранию Российской Федерации» от 10 мая 2006 г. // Российская

газета. – 2006. – № 97.

50. Постановление Правительства Российской Федерации от 30 сентября 2004 г. № 506 «Об утверждении положения о Федеральной налоговой службе» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2004. – № 40. -Ст. 3961.

51. Постановление Правительства Российской Федерации от 19 июня 2002 г. № 439 «Об утверждении форм и требований к оформлению документов, используемых при государственной регистрации юридических лиц, а также физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 26. -Ст. 2586.

52. Постановление Правительства Российской Федерации от 19 мая 2002 г. № 438 «О Едином государственном реестре юридических лиц» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 26. – Ст. 2585.

53. Постановление Правительства РСФСР от 5 декабря 1991 г. № 35 «О перечне сведений, которые не могут составлять коммерческую тайну» // Собрание постановлений Правительства Российской Федерации. – 1992. -№ 1–2. – Ст. 7.

54. Приказ Министерства юстиции от 18 сентября 2003 г. № 226 «Об утверждении инструкции о порядке заполнения и выдачи свидетельств о государственной регистрации прав, сообщений об отказах в государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним и информации о зарегистрированных правах» // Российская газета. – 2003. –

№ 201.

55. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 28 ноября 1996 г. № 101 «О порядке публикации бухгалтерской отчетности открытыми акционерными обществами» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 1997. – № 1.

56. Письмо Министерства Российской Федерации по налогам и сборам от 1 сентября 2004 г. № 09–1-03/3518@ «О составе документов, представляемых при государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы общества с ограниченной ответственностью» (Документ опубликован не был. См.: Справочная правовая система КонсультантПлюс. Технология 3000. Серия 200).

57. Приказ Федеральной налоговой службы от 21 октября 2004 г. № САЭ-3–09/7@ «Об утверждении порядка предоставления в электронном виде сведений, содержащихся в Едином государственном реестре юридических лиц и в Едином государственном реестре индивидуальных предпринимателей» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2004. – № 47.

58. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 22 июня 2005 г. № 05–23/пз-н «Об утверждении положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также содержанию

раскрываемой информации» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2005. – № 35.

59. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 16 марта 2005 г. № 05–5/пз-н «Об утверждении положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2005. – № 18.

60. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 16 марта 2005 г. № 05–4/пз-н «Об утверждении стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» // Российская газета. – 2005. – № 98.

61. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 22 октября 2003 г. № 03–41/пс «Об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда» // Российская газета. – 2003. – № 247.

62. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 31 июля 2002 г. № 28/пс «Об утверждении требований к размеру собственных средств акционерного инвестиционного фонда» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России. – 2002. – № 8.

63. Постановление Федеральной комиссии по рынку цен-

ных бумаг Российской Федерации от 31 мая 2002 г. № 17/пс «Об утверждении положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров» // Российская газета. – 2002. – № 130.

64. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 2 октября 1997 г. № 27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России. – 1997. – № 7.

65. Распоряжение Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 18 июня 2003 г. № 03–1169/р «Об утверждении методических рекомендаций по осуществлению организаторами торговли на рынке ценных бумаг контроля за соблюдением акционерными обществами положений Кодекса корпоративного поведения» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России. – 2003. – № 9.

66. Распоряжение Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 4 апреля 2002 г. № 421/р «О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России. – 2002. – № 4.

67. Письмо Федеральной налоговой службы Российской Федерации от 26 октября 2004 г. № 09–0-10/4223 «К вопросу о внесении изменений в сведения о юридическом лице, содержащиеся в Едином государственном реестре юридиче-

ских лиц» // Документы и комментарии. – 2004. – № 22.

68. Письмо Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 4 мая 2006 г. № 06-ОВ-03/6648 «Об утверждении решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, проспекта ценных бумаг и отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг уполномоченным органом управления хозяйственного общества – эмитента» // Вестник Федеральной службы по финансовым рынкам России. – 2006. – № 5.

69. Письмо Федеральной службы страхового надзора от 27 июля 2004 г. № 04–02/04 «Об отчетности страховых организаций» // Финансовый вестник. Финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2004. – № 16.

70. Положение Центрального банка Российской Федерации от 20 марта 2006 г. № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» // Вестник Банка России. – 2006. – № 26.

71. Указание Центрального банка Российской Федерации от 1 декабря 2003 г. № 1346-У «О минимальном размере уставного капитала для создаваемых кредитных организаций, размере собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних организаций и (или) открытия их филиалов, размере собственных средств (капитала) для небанковских кредитных организаций, ходатайствующих о получении статуса банка» // Вест-

ник Банка России. – 2003. – № 71.

72. Указание Центрального банка Российской Федерации от 21 января 2003 г. № 1241-У «О перечне сведений и документов, необходимых для осуществления государственной регистрации кредитной организации в связи с ее ликвидацией, и порядке их представления в Банк России» // Вестник Банка России. – 2003. – № 19.

73. Инструкция Центрального банка Российской Федерации от 14 января 2004 г. № 109-И «О порядке принятия банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» // Вестник Банка России. – 2004. – № 15.

74. Устав Санкт-Петербурга // Вестник Законодательного собрания Санкт-Петербурга. – 1998. – № 2.

75. Закон Санкт-Петербурга от 5 июня 2000 г. № 241–21 «Об Уставном суде Санкт-Петербурга» // Вестник Законодательного собрания Санкт-Петербурга. – 2000. – № 9.

## **4. Акты судебной практики**

1. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 18 ноября 2004 г. № 23 «О судебной практике по делам о незаконном предпринимательстве и легализации (отмывании) денежных средств или иного имущества, приобретенных преступным путем» // Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. – 2005. – № 1.

2. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 18 ноября 2003 г. № 19, Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 20 ноября 2003 г. № 20 «О признании утратившим силу Постановления Пленума Верховного Суда Российской Федерации и Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 2 апреля 1997 г. № 4/8 “О некоторых вопросах применения Федерального закона «Об акционерных обществах»”» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 2004. – № 1.

3. Постановление Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 18 ноября 2003 г. № 19 «О некоторых вопросах применения Федерального закона “Об акционерных обществах”» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 2004. – № 1.

4. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 10 февраля 2000 г. № 6 «О судебной практике

по делам о взяточничестве и коммерческом подкупе» // Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. – 2000. – № 4.

5. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 9 декабря 1999 г. № 90, Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации № 14 «О некоторых вопросах применения Федерального закона “Об обществах с ограниченной ответственностью”» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 2000. – № 2.

6. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 27 января 1999 г. № 1 «О судебной практике по делам об убийстве (ст. 105 УК РФ)» // Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. – 1999. – № 3.

7. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации и Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 2 апреля 1997 г. № 4/8 «О некоторых вопросах применения Федерального закона “Об акционерных обществах”» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 1997. – № 6.

8. Определение Судебной коллегии по уголовным делам Верховного Суда Российской Федерации от 6 апреля 2006 г. № 23-О06–14 // Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. – 2006. – № 10.

9. Постановление Президиума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 1 февраля 2005 г. № 12158/04 // Вестник Высшего Арбитражного Суда Рос-

сийской Федерации. – 2005. – № 6.

10. Решение Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 29 мая 2006 г. № 2817/06 // Экономика и жизнь. – 2006. – № 26.

11. Информационное письмо Президиума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 24 июля 2003 г. № 72 «Обзор практики принятия арбитражными судами мер по обеспечению исков по спорам, связанным с обращением ценных бумаг» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 2003. – № 9.

# Организационно- методический раздел

## 1. Список рекомендованной к изучению научной и учебной литературы

1. *Абакишин А. Н.* Осуществление контроля над финансово-хозяйственной деятельностью акционерного общества // *Банковское право.* – 2005. – № 4.
2. *Алиева К. М.* Совет директоров (наблюдательный совет) акционерного общества // *Адвокат.* – 2006. – № 2.
3. *Андреева Л. А.* Квалификация убийств, совершенных при отягчающих обстоятельствах: Учебное пособие. – СПб., 1998.
4. *Бойцов А. И.* Преступления против собственности. – СПб., 2002.
5. *Бородаевская А. А.* Масштабы превыше всего. – М., 2001.
6. *Вдовенков В. М., Широков В. А.* Экономический шпионаж: Понятие и квалификация // *Безопасность бизнеса.* – 2006. – № 1.
7. *Владимиров В. Ю., Кузьминых К. С.* Особенности расследования убийств, совершенных по найму: Лекция. –

СПб., 1998.

8. *Глушецкий А. А.* Общество (товарищество) с ограниченной ответственностью: подводные камни // Бизнес-адвокат. – 1997. – № 11.

9. Гражданское право: Учебник / Под ред. А. П. Сергеева, Ю. К. Толстого. – Т. 1. – 6-е изд., перераб. и доп. – М., 2002.

10. *Долгопятова Т. Г.* Модели корпоративного контроля на российских предприятиях (опыт эмпирического анализа) // Мир России. – 2001. – Т. 10. – № 3.

11. *Кирилин А. В.* Совет директоров и исполнительный орган акционерного общества: компетенция и ответственность // Право и экономика. – 2005. – № 6.

12. *Клементьева Е. С.* Преступления, посягающие на личные права человека // Российский следователь. – 2005. – № 9.

13. Комментарий к Уголовному кодексу Российской Федерации / Отв. ред. В. М. Лебедев. – 5-е изд., доп. и испр. – М., 2005.

14. Корпоративное право: учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Юриспруденция» / Отв. ред. И. С. Шиткина. – М., 2007.

15. *Костькова О. В., Тимошенко В. А.* Комментарий к Федеральному закону «Об обществах с ограниченной ответственностью» (постатейный) // Справочная правовая система КонсультантПлюс. Технология 3000. Серия 200.

16. *Макарова О. А.* Корпоративное право: Учебник. – М., 2005.

17. *Малинин В. Б.* Преступные профессии // Юридическая мысль. – 2002. – № 3.
18. *Марголин М.* Отчуждение акций в закрытом акционерном обществе // Бизнес-адвокат. – 1997. – № 3.
19. *Молотников А. Е.* Слияния и поглощения: российский опыт. – 2-е изд., перераб. и доп. – М., 2007.
20. *Никитенко Н. А.* Явления слияний и поглощений в России и странах ЦВЕ – рост продолжается // Вестник финансовой академии. – 2004. – № 3(31).
21. *Новоселова Л. А.* Преимущественное право приобретения акций в закрытом акционерном обществе // Арбитражная практика. – 2004. – № 4.
22. *Петникова О. В.* Специфика прав участников общества с ограниченной ответственностью // Право и экономика. – 2000. – № 3.
23. Пособие по корпоративному управлению: В 6 т. Т. 1. Часть I: Введение в корпоративное управление. – М., 2004.
24. Пособие по корпоративному управлению: В 6 т. Т. 2. Часть II: Совет директоров и исполнительные органы общества. – 2004. – С. 103.
25. *Проничев К. В.* Устав общества с ограниченной ответственностью на защите интересов его участников // Гражданское право. – 2006. – № 1.
26. *Сбоев Б. К., Бабанин В. А.* Ответственность за взяточничество // Налоговый вестник. – 2004. – № 2.
27. *Селина М., Фаляхов Р.* За рейдерство на полную ка-

тушку // РБК daily. Ежедневная деловая газета: URL: <http://www.rbcdaily.ru/2006/11/29/focus/251706>

28. *Судейманян Э. Г.* Убийство по найму (заказное убийство) – особенности этого вида преступления, выявление признаков совершения убийства по найму // Совершенствование предпринимательской деятельности и ее правового обеспечения. – Вып. 4. – М., 2005.

29. *Суханов Е. А.* Акционерные общества и другие юридические лица в новом гражданском законодательстве // Хозяйство и право. – 1997. – № 1.

30. Уголовное право России: Части Общая и Особенная: Учебник / Под ред. А. И. Рарога. – 5-е изд., перераб. и доп. – М., 2005.

31. Уголовное право России: Общая часть: Учебник / Под ред. Н. М. Кропачева, Б. В. Волженкина, В. В. Орехова. – СПб., 2006.

32. Уголовное право: Общая часть: Учебник для вузов / Отв. ред. И. Я. Козаченко, З. А. Незнамова. – 2-е изд., стер. – М., 2000.

33. Уголовное право: Особенная часть / Под общ. ред. Л. Д. Гаухмана, С. В. Максимова. – Т. 2. – М., 1999.

34. *Фаенсон М. И., Пиманова А. А.* Рейдерство (недружественный захват предприятий): практика современной России. – М., 2007.

35. *Шапкина Г. С.* Учредители акционерного общества // Право и экономика. – 1998. – № 1.

36. Шаранов Р. Д. Физическое насилие в уголовном праве. – СПб., 2001.

## 2. Нормативные правовые акты

1. Принципы корпоративного управления Организации экономического сотрудничества и развития // Organisation for Economic Co-operation and Development: URL: <http://www.oecd.org/dataoecd/32/18/31557724.pdf>

2. Изложение глобальных принципов корпоративного управления Международной сети корпоративного управления // International Corporate Governance Network: URL: [http://www.icgn.org/organisation/documents/cgp/revised\\_principles\\_jul2005.pdf](http://www.icgn.org/organisation/documents/cgp/revised_principles_jul2005.pdf)

3. Руководящие принципы корпоративного управления Конфедерации ассоциаций европейских акционеров // A confederation of European shareholders associations: URL: <http://www.wfic.org/esh/Euroshare.pdf>

4. Принципы и рекомендации по корпоративному управлению Европейской ассоциации фондовых дилеров // European Association for the Study of Diabetes: URL: <http://www.easd.org>

5. Конституция Российской Федерации // Российская газета. – 1993. -№ 237.

6. Федеральный конституционный закон от 31 декабря 1996 г. № 1-ФКЗ «О судебной системе Российской Феде-

рации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1997. – № 1. – Ст. 1.

7. Федеральный конституционный закон от 28 апреля 1995 г. № 1-ФКЗ «Об арбитражных судах в Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. – № 18. – Ст. 1589.

8. Федеральный конституционный закон от 21 июля 1994 г. № 1-ФКЗ «О Конституционном Суде Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 13. – Ст. 1447.

9. Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 30. – Ст. 3012.

10. Бюджетный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 31. – Ст. 3823.

11. Гражданский кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.

12. Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 46. – Ст. 4532.

13. Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях // Собрание законодательства Российской Федерации. -2002. – № 1 (Часть 1). – Ст. 1.

14. Лесной кодекс Российской Федерации // Собрание за-

конодательства Российской Федерации. – 1997. – № 5. – Ст. 610.

15. Трудовой кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 1 (Часть 1). – Ст. 3.

16. Уголовно-процессуальный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 52 (Часть 1). – Ст. 4921.

17. Уголовный кодекс Российской Федерации // Собрание законодательства Российской Федерации. -1996. – № 25. – Ст. 2954.

18. Федеральный закон от 3 ноября 2006 г. № 174-ФЗ «Об автономных учреждениях» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2006. -№ 45. – Ст. 4626.

19. Федеральный закон от 29 июля 2004 г. № 98-ФЗ «О коммерческой тайне» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2004. – № 32. -Ст. 3283.

20. Федеральный закон от 27 июля 2004 г. № 79-ФЗ «О государственной гражданской службе Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2004. – № 31. – Ст. 3215.

21. Федеральный закон от 8 декабря 2003 г. № 162-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Уголовный кодекс Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2003. – № 50. – Ст. 4848.

22. Федеральный закон от 14 ноября 2002 г. № 161-ФЗ «О

государственных и муниципальных унитарных предприятиях» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 48. – Ст. 4746.

23. Федеральный закон от 21 декабря 2001 г. № 178-ФЗ «О приватизации государственного и муниципального имущества» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 4. – Ст. 251.

24. Федеральный закон от 29 ноября 2001 г. № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 49. – Ст. 4562.

25. Федеральный закон от 8 августа 2001 г. № 129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 33 (часть I). – Ст. 3431.

26. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 117-ФЗ «О кредитных потребительских кооперативах граждан» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 33 (Часть I). – Ст. 3420.

27. Федеральный закон от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2001. – № 33 (Часть I). – Ст. 3418.

28. Федеральный закон от 19 июня 2000 г. № 82-ФЗ «О минимальном размере оплаты труда» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2000. – № 26. – Ст. 2729.

29. Федеральный закон от 17 декабря 1998 г. № 188-ФЗ «О мировых судьях в Российской Федерации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 51. – Ст. 6270.

30. Федеральный закон от 16 июля 1998 г. № 102-ФЗ «Об ипотеке (залоге недвижимости)» // Собрание законодательства Российской Федерации. -1998. – № 29. – Ст. 3400.

31. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1998. – № 7. – Ст. 785.

32. Федеральный закон от 21 июля 1997 г. № 122-ФЗ «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1997. – № 30. – Ст. 3594.

33. Федеральный закон от 22 августа 1996 г. № 125-ФЗ «О высшем и послевузовском профессиональном образовании» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. – № 35. – Ст. 4135.

34. Федеральный закон от 8 мая 1996 г. № 41-ФЗ «О производственных кооперативах» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. -№ 20. – Ст. 2321.

35. Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. – № 17. -Ст. 1918.

36. Федеральный закон от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ «О

некоммерческих организациях» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. -№ 3. – Ст. 145.

37. Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. -№ 1. – Ст. 1.

38. Федеральный закон от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ «О сельскохозяйственной кооперации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. – № 50. – Ст. 4870.

39. Федеральный закон от 19 мая 1995 г. № 82-ФЗ «Об общественных объединениях» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. -№ 21. – Ст. 1930.

40. Федеральный закон от 20 февраля 1995 г. № 24-ФЗ «Об информации, информатизации и защите информации» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. – № 8. – Ст. 609.

41. Закон Российской Федерации от 11 февраля 1993 г. № 4463–1 «Основы законодательства Российской Федерации о нотариате» // Ведомости Съезда народных депутатов Российской Федерации и Верховного Совета Российской Федерации. – 1993. – № 10. – Ст. 357.

42. Федеральный закон от 27 ноября 1992 г. № 4015–1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации» // Российская газета. – 1993. – № 6.

43. Федеральный закон от 10 июля 1992 г. № 3266–1 «Об образовании» // Ведомости Съезда народных депутатов Рос-

сийской Федерации и Верховного Совета Российской Федерации. – 1992. – № 30. – Ст. 1797.

44. Федеральный закон от 19 июня 1992 г. № 3085–1 «О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации» // Ведомости Съезда народных депутатов Российской Федерации и Верховного Совета Российской Федерации. – 1992. – № 30. – Ст. 1788.

45. Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395–1 «О банках и банковской деятельности» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1996. – № 6. – Ст. 492.

46. Указ Президента Российской Федерации от 18 ноября 1995 г. № 1157 «О некоторых мерах по защите прав вкладчиков и акционеров» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 1995. – № 47. – Ст. 4501.

47. Указ Президента Российской Федерации от 27 декабря 1991 г. № 323 «О неотложных мерах по осуществлению земельной реформы в РСФСР» // Ведомости Съезда народных депутатов и Верховного Совета РСФСР. – 1992. – № 1. – Ст. 53.

48. Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации «Послание Президента России Владимира Путина Федеральному Собранию Российской Федерации» от 26 апреля 2007 г. // Российская газета. – 2007. – № 90.

49. Послание Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации «Послание Пре-

зидента России Владимира Путина Федеральному Собранию Российской Федерации» от 10 мая 2006 г. // Российская газета. – 2006. – № 97.

50. Постановление Правительства Российской Федерации от 30 сентября 2004 г. № 506 «Об утверждении положения о Федеральной налоговой службе» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2004. – № 40. -Ст. 3961.

51. Постановление Правительства Российской Федерации от 19 июня 2002 г. № 439 «Об утверждении форм и требований к оформлению документов, используемых при государственной регистрации юридических лиц, а также физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 26. – Ст. 2586.

52. Постановление Правительства Российской Федерации от 19 мая 2002 г. № 438 «О Едином государственном реестре юридических лиц» // Собрание законодательства Российской Федерации. – 2002. – № 26. – Ст. 2585.

53. Постановление Правительства РСФСР от 5 декабря 1991 г. № 35 «О перечне сведений, которые не могут составлять коммерческую тайну» // Собрание постановлений Правительства Российской Федерации. – 1992. – № 1–2. – Ст. 7.

54. Приказ Министерства юстиции от 18 сентября 2003 г. № 226 «Об утверждении инструкции о порядке заполнения и выдачи свидетельств о государственной регистрации прав, сообщений об отказах в государственной регистрации прав

на недвижимое имущество и сделок с ним и информации о зарегистрированных правах» // Российская газета. – 2003. – № 201.

55. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 28 ноября 1996 г. № 101 «О порядке публикации бухгалтерской отчетности открытыми акционерными обществами» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 1997. – № 1.

56. Письмо Министерства Российской Федерации по налогам и сборам от 1 сентября 2004 г. № 09–1-03/3518@ «О составе документов, представляемых при государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы общества с ограниченной ответственностью» (Документ опубликован не был. См.: Справочная правовая система КонсультантПлюс. Технология 3000. Серия 200).

57. Приказ Федеральной налоговой службы от 21 октября 2004 г. № САЭ-3–09/7@ «Об утверждении порядка предоставления в электронном виде сведений, содержащихся в Едином государственном реестре юридических лиц и в Едином государственном реестре индивидуальных предпринимателей» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2004. – № 47.

58. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 22 июня 2005 г. № 05–23/пз-н «Об утверждении положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью ак-

ционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также содержанию раскрываемой информации» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2005. – № 35.

59. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 16 марта 2005 г. № 05–5/пз-н «Об утверждении положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» // Бюллетень нормативных актов федеральных органов исполнительной власти. – 2005. – № 18.

60. Приказ Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 16 марта 2005 г. № 05–4/пз-н «Об утверждении стандартов эмиссии ценных бумаг и регистрации проспектов ценных бумаг» // Российская газета. – 2005. – № 98.

61. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 22 октября 2003 г. № 03–41/пс «Об отчетности акционерного инвестиционного фонда и отчетности управляющей компании паевого инвестиционного фонда» // Российская газета. – 2003. – № 247.

62. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 31 июля 2002 г. № 28/пс «Об утверждении требований к размеру собственных средств акционерного инвестиционного фонда» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России.

-2002. – № 8.

63. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 31 мая 2002 г. № 17/пс «Об утверждении положения о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров» // Российская газета. – 2002. – № 130.

64. Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 2 октября 1997 г. № 27 «Об утверждении Положения о ведении реестра владельцев именных ценных бумаг» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России. – 1997. – № 7.

65. Распоряжение Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 18 июня 2003 г. № 03–1169/р «Об утверждении методических рекомендаций по осуществлению организаторами торговли на рынке ценных бумаг контроля за соблюдением акционерными обществами положений Кодекса корпоративного поведения» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России. – 2003. – № 9.

66. Распоряжение Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации от 4 апреля 2002 г. № 421/р «О рекомендации к применению Кодекса корпоративного поведения» // Вестник Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг России. – 2002. – № 4.

67. Письмо Федеральной налоговой службы Российской Федерации от 26 октября 2004 г. № 09–0-10/4223 «К вопро-

су о внесении изменений в сведения о юридическом лице, содержащиеся в Едином государственном реестре юридических лиц» // Документы и комментарии. – 2004. – № 22.

68. Письмо Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации от 4 мая 2006 г. № 06-ОВ-03/6648 «Об утверждении решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, проспекта ценных бумаг и отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг уполномоченным органом управления хозяйственного общества – эмитента» // Вестник Федеральной службы по финансовым рынкам России. – 2006. – № 5.

69. Письмо Федеральной службы страхового надзора от 27 июля 2004 г. № 04–02/04 «Об отчетности страховых организаций» // Финансовый вестник. Финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – 2004. – № 16.

70. Положение Центрального банка Российской Федерации от 20 марта 2006 г. № 283-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери» // Вестник Банка России. – 2006. – № 26.

71. Указание Центрального банка Российской Федерации от 1 декабря 2003 г. № 1346-У «О минимальном размере уставного капитала для создаваемых кредитных организаций, размере собственных средств (капитала) для действующих кредитных организаций в качестве условия создания на территории иностранного государства их дочерних организаций и (или) открытия их филиалов, размере собственных

средств (капитала) для небанковских кредитных организаций, ходатайствующих о получении статуса банка» // Вестник Банка России. – 2003. – № 71.

72. Указание Центрального банка Российской Федерации от 21 января 2003 г. № 1241-У «О перечне сведений и документов, необходимых для осуществления государственной регистрации кредитной организации в связи с ее ликвидацией, и порядке их представления в Банк России» // Вестник Банка России. – 2003. – № 19.

73. Инструкция Центрального банка Российской Федерации от 14 января 2004 г. № 109-И «О порядке принятия банком России решения о государственной регистрации кредитных организаций и выдаче лицензий на осуществление банковских операций» // Вестник Банка России. – 2004. – № 15.

74. Устав Санкт-Петербурга // Вестник Законодательного собрания Санкт-Петербурга. – 1998. – № 2.

75. Закон Санкт-Петербурга от 05 июня 2000 г. № 241–21 «Об Уставном суде Санкт-Петербурга» // Вестник Законодательного собрания Санкт-Петербурга. – 2000. – № 9.

### **3. Акты судебной практики**

1. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 18 ноября 2004 г. № 23 «О судебной практике по делам о незаконном предпринимательстве и легализации (отмывании) денежных средств или иного имущества,

приобретенных преступным путем» // Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. – 2005. – № 1.

2. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 18 ноября 2003 г. № 19, Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 20 ноября 2003 г. № 20 «О признании утратившим силу Постановления Пленума Верховного Суда Российской Федерации и Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 2 апреля 1997 г. № 4/8 “О некоторых вопросах применения Федерального закона «Об акционерных обществах»» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 2004. – № 1.

3. Постановление Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 18 ноября 2003 г. № 19 «О некоторых вопросах применения Федерального закона “Об акционерных обществах”» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 2004. – № 1.

4. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 10 февраля 2000 г. № 6 «О судебной практике по делам о взяточничестве и коммерческом подкупе» // Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. – 2000. – № 4.

5. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 9 декабря 1999 г. № 90, Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации № 14 «О некоторых вопросах применения Федерального закона “Об обществах с

ограниченной ответственностью» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 2000. – № 2.

6. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации от 27 января 1999 г. № 1 «О судебной практике по делам об убийстве (ст. 105 УК РФ)» // Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. – 1999. – № 3.

7. Постановление Пленума Верховного Суда Российской Федерации и Пленума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 2 апреля 1997 г. № 4/8 «О некоторых вопросах применения Федерального закона “Об акционерных обществах”» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 1997. – № 6.

8. Определение Судебной коллегии по уголовным делам Верховного Суда Российской Федерации от 6 апреля 2006 г. № 23-О06–14 // Бюллетень Верховного Суда Российской Федерации. – 2006. – №. 10.

9. Постановление Президиума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 01 февраля 2005 г. № 12158/04 // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – 2005. – № 6.

10. Решение Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 29 мая 2006 г. № 2817/06 // Экономика и жизнь. – 2006. – № 26.

11. Информационное письмо Президиума Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации от 24 июля 2003 г. № 72 «Обзор практики принятия арбитражными судами мер

по обеспечению исков по спорам, связанным с обращением ценных бумаг» // Вестник Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации. – № 9. – 2003.

# Текстовая часть

## 1. Общее юридико-экономическое понятие рейдерства

**Вопрос 1.** Рейдерство (от англ. raid – захват, внезапное нападение) – захват управления юридическим лицом помимо воли самого юридического лица. Сегодня рейдерство – понятие скорее экономическое, нежели юридическое, поскольку ни в действующем законодательстве Российской Федерации (гражданском, уголовном и пр.), ни в юридической науке оно не определено.

**Закрытый тест 1.** Поскольку захват управления юридическим лицом может осуществляться как законными, так и преступными способами, выделяются три разновидности рейдерства:

1. «Белое» рейдерство – захват управления юридическим лицом законными методами.
2. «Черное» рейдерство – захват управления юридическим лицом преступными методами.
3. «Серое» рейдерство – захват управления юридическим лицом с использованием законных и преступных методов одновременно.

Наряду с термином «рейдерство» используется другой термин – «враждебное поглощение» (реже – «недружественное поглощение»), пришедший в Россию из Соединенных Штатов Америки (перевод с английского термина “hostile take over”, который означает скупку одним лицом или группой лиц контрольного пакета акций организации без согласия ее руководителей и акционеров).

Вместе с тем рейдерство (враждебное/недружественное поглощение) как явление охватывается таким часто используемым термином, как «слияния и поглощения» (M&A – от англ. mergers and acquisitions), включающим в себя также получение управления юридическим лицом по воле самого юридического лица.

В настоящее время в мире ежедневно совершается хотя бы одна сделка на рынке корпоративного контроля. Установлено, что 80 % всех международных капиталовложений, или четыре из пяти долларов, идущих на цели международного инвестирования, тратятся сегодня не на новое строительство или учреждение новых компаний за рубежом, а на приобретение активов уже существующих фирм.<sup>1</sup>

Так, в конце 80-х – начале 90-х годов XX века на мировом рынке корпоративного контроля стало наблюдаться оживление. Особенность новой волны слияний и поглощений заключалась в колоссальных по объему сделках и их трансграничном характере. Например, если в 1987 году было прове-

---

<sup>1</sup> Бородаевская А. А. Масштабы превыше всего. – М., 2001. – С. 5.

дено около 5 тыс. сделок по слияниям и поглощениям общим объемом 350 млрд долларов США, то в 1997 году – уже 14 тыс. сделок объемом 1,4 трлн долларов США.

Рекордным по объему сделок на мировом рынке слияний и поглощений стал 1999 год. При количестве сделок, примерно равном количеству сделок, осуществленных в предыдущем году, объем мирового рынка составил 3,4 трлн долларов США. Этот же период был отмечен тенденцией снижения роли США на рынке корпоративного контроля: количество сделок уменьшилось до 11 042 (в 1998 году их было 12 300), общий объем составил 1,4 трлн долларов США. Вместе с тем в Европе объем сделок удвоился по сравнению с 1998 годом и достиг в 1999 году 1,2 трлн долларов США. Впервые в истории развития мирового рынка корпоративного контроля Европа составила достойную конкуренцию США.

В конце 2000 года очередная волна слияний и поглощений в США и Европе пошла на спад. Между тем мировые финансовые аналитики прогнозировали, что снижение активности на рынке корпоративного контроля – явление временное, так как слияния и поглощения стали неотъемлемой частью стратегического развития компаний. Однако спад на фондовых рынках и в технологическом секторе, «бухгалтерские» скандалы, расследование конфликта интересов в инвестиционных банках, стагнация в мировой экономике, события 11 сентября в США и ожидаемая война в Ираке привели к тому, что 2002 год стал наихудшим по количеству и объе-

му сделок по слияниям и поглощениям компаний, начиная с 1996 года. По итогам 2002 года совокупный мировой объем объявленных сделок по слияниям и поглощениям составил 1,2 трлн долларов США, а их количество равнялось 24 189.

В 2003 году война в Ираке, а также вспышка атипичной пневмонии привели к дальнейшей **стагнации** на мировом рынке корпоративного контроля. На начало декабря 2003 года общее количество объявленных сделок по слияниям и поглощениям компаний равнялось 15 662, что на 35 % меньше по сравнению с предыдущим годом. В стоимостном отношении падение было не столь значительным – общая стоимость заключенных сделок на мировом рынке к декабрю составила 1 трлн долларов США, что означает снижение на 15 %.<sup>2</sup>

Вместе с тем в приведенной статистике слияния и поглощения компаний рассматриваются как органичная часть современной экономики, стимулирующая количественный и качественный рост рынка корпоративного контроля, а также совершенствование инструментария реализации сделок по слияниям и поглощениям. При этом следует отметить, что в России наблюдается иная ситуация. Чаще всего слияния и поглощения здесь осуществляются в виде рейдерства, то есть захвата управления юридическим лицом помимо воли самого юридического лица, с использованием как законных, так и преступных методов. И именно такая разновидность

---

<sup>2</sup> *Никитенко Н. А.* Явления слияний и поглощений в России и странах ЦВЕ – рост продолжается // Вестник финансовой академии. – 2004. – № 3(31).

слияний и поглощений является предметом настоящего исследования.

## 2. Объекты рейдерства

### 2.1. Общие положения и закономерности

Мыслительная функция человека заключается в выявлении закономерностей в окружающем его мире. Реализация **корпоративного права** также позволяет выявить определенные закономерности.

В теории **гражданского права**, как российского, так и зарубежных стран, вне зависимости от различий, имеющих-ся в иностранных правовых порядках организационно-правовых форм коммерческих юридических лиц, некоторые из них относят к объединениям лиц, а некоторые – к объединениям капиталов. Подобное деление позволяет оценить существенные признаки несхожих между собой форм ведения бизнеса.

**Вопрос 2.** Основным критерием деления юридических лиц на две группы является степень личного участия право-обладателя в управлении и ведении дел фирмы, или, другими словами, степень разграничения функций «собственности» и управления.

**Вопрос 3. Закрытый тест 2.** Юридические лица, относимые в соответствии с указанным классификационным критерием к объединениям лиц, основываются на непосредственном участии их учредителей в управлении и представ-

лении интересов организации. Зачастую уступка прав одного из участников подобной организации третьим лицам, даже по наследству, не допускается. Здесь большее значение имеет личный, а не имущественный, вклад в общее дело. По общему правилу к организационно-правовым формам юридических лиц, причисляемых к объединениям лиц, прибегают при учреждении небольших предприятий, не требующих значительных капиталовложений. В российском правовом порядке к объединениям лиц относятся полные товарищества, товарищества на вере и производственные кооперативы.

**Вопрос 4. Открытый тест 1.** Ряд юридических лиц, характеризующихся как объединения капиталов, обладает признаком большей отстраненности «собственников», инвесторов или правообладателей от управления и представления дел организации. В данном случае акцент ставится не на личный, а на имущественный вклад участников. Классический вариант объединения капиталов – максимальное разграничение функций собственности и управления, когда лица, внося деньги в уставный капитал (приобретая ценные бумаги организации), доверяя их выбранным управляющим, которые обеспечивают им доход. В ситуации, когда полученный доход не оправдывает ожидания, права (ценные бумаги) уступаются. Типичным примером классического варианта объединения капиталов является большинство крупных американских компаний с присущей им системой корпора-

тивного управления, заключающейся в крайней распыленности акционерного капитала<sup>3</sup>, где как акционеры, так и управляющие более всего обеспокоены повышением стоимости **акций** компании. В российской корпоративной системе, характеризующейся избыточным стремлением субъектов рынка к концентрации собственности<sup>4</sup>, примеры классического варианта объединения капиталов редки. Однако анализ российского гражданского законодательства о юридических лицах все же позволяет заключить, что к объединениям капиталов относятся следующие организационно-правовые формы юридических лиц: **общество с ограниченной ответственностью и акционерное общество**. Правовое положение общества с ограниченной ответственностью подробнее будет рассмотрено в дальнейшем. Здесь же стоит отметить, что положения действующего корпоративного законодательства позволяют учредителям придавать данной организационно-правовой форме юридического лица как черты, присущие объединениям лиц, так и черты, свойственные объединениям капиталов.

Реализация положений гражданского законодательства о юридических лицах выявляет следующую важную закономерность: чем значительнее личный вклад участников орга-

---

<sup>3</sup> Подробнее см.: *Макарова О. А.* Корпоративное право: Учебник. – М., 2005. – С. 211–212.

<sup>4</sup> Подробнее см.: *Долгопятова Т. Г.* Модели корпоративного контроля на российских предприятиях (опыт эмпирического анализа) // Мир России. – 2001. – Т. 10. – № 3. – С. 121–137.

низации, тем сложнее захватить управление. Проиллюстрировать данную закономерность можно следующим образом: сложно представить изменение состава лиц, определяющих **судьбу полного товарищества**, и в то же время естественно учитывать риски потери контроля над открытым акционерным обществом, где органичным развитием событий будет появление крупного инвестора, приобретшего значительный пакет акций компании на фондовой бирже. Если доля личного участия высока и значение ее превалирует над имущественным вкладом участников в общее дело, то получить контроль над таким предприятием третьему лицу невозможно, так как нет в мире идентичных людей.

На основании приведенной абстрактной закономерности можно сделать довольно определенный и практически значимый вывод – имплементация черт (признаков) объединения лиц при учреждении юридического лица, если существует такая возможность, предусмотренная законодателем, снижает риски утраты контроля над организацией, осложняя деятельность инициаторов захвата управления. Данный вывод в дальнейшем будет подкреплён конкретными примерами. Наиболее ярко приведенное правило проявляется при рассмотрении вопросов о методах захвата общества с ограниченной ответственностью, а также внутрикорпоративных методах противодействия рейдерству.

## 2.2. Традиционные объекты рейдерства

### 2.2.1. Механизм управления обществом с ограниченной ответственностью

**Вопрос 5.** *Понятие управления организацией.* В теории гражданского права наличествует ряд часто используемых словосочетаний, отражающих различные аспекты управления организацией, среди которых: корпоративное управление, управление деятельностью юридического лица и управление делами юридического лица.

«Корпоративное управление» (от англ. corporation – букв. объединение) – понятие, заимствованное из американского права. В законодательстве США, содержащем положения о корпоративном управлении (*corporate governance*)<sup>5</sup>, оно определяется через механизм взаимодействия органов управления корпорации (собрания акционеров, совета директоров) для достижения общей цели (получения прибыли

---

<sup>5</sup> Среди нормативных актов США, содержащих положения о корпоративном управлении, следует указать модель федерального закона США «О предпринимательских корпорациях» (Revised Model Business Corporation Act) 1984 г., «Основные принципы корпоративного управления» (Principles of corporate governance: analysis and recommendations) 1994 г., законы штатов, регулирующие деятельность предпринимательских корпораций, например Общий закон о корпорациях штата Дэлавер (Delaware General Corporation Law), Кодекс о корпорациях Калифорнии, Закон о корпорациях штата Нью-Йорк и др.

ли), включая создание органов управления и взаимный контроль над принятием и исполнением решений<sup>6</sup>. Корпоративное управление следует понимать как управление организацией в широком смысле этого слова. Корпоративное управление не только определяет структуру и принципы взаимодействия всех органов юридического лица, но и включает вопросы как создания органов юридического лица, так и осуществления ими своих полномочий, характеризует юридическое лицо как единый живой организм, деятельность которого направлена на извлечение прибыли. Таким образом, корпоративное управление можно определить как сложную систему отношений по формированию, взаимодействию, взаимному контролю и осуществлению полномочий органов юридического лица, необходимую для его эффективного функционирования на коммерческом рынке.

Управление деятельностью юридического лица – это внутриорганизационные отношения, определяющие дееспособность организации. Данные отношения складываются в области формирования, разграничения компетенции и осуществления полномочий только исполнительных органов юридического лица. Управление деятельностью юридического лица представляет собой комплекс внутриорганизационных правоотношений, тесно связанных между собой

---

<sup>6</sup> Corporations law and policy materials and problems Fourth edition // Lewis D. Solomon, Donald E. Schwartz, Jeffrey D. Bauman, Elliott J. Weiss. American casebook series, west group, St. Paul, Minn., 1998. – P. 133, 347.

и взаимообусловленных, являющихся основной составляющей корпоративного управления.

Словосочетание «управление делами» созвучно «управлению деятельностью». Несмотря на близкое звучание, данные понятия отличаются по содержанию. Управление делами, в отличие от управления деятельностью, олицетворяет собой реализацию дееспособности организации, то есть деятельность юридического лица как самостоятельного субъекта гражданского права, направленную на приобретение и осуществление гражданских прав и обеспечиваемую в основном за счет действий исполнительных органов организации. Управление делами юридического лица, помимо приобретения прав и обязанностей, включает осуществление прав собственника – юридического лица – на свое имущество. Управление делами организации невозможно без управления деятельностью, в то время как управление деятельностью возможно без управления делами (например, до окончания формирования исполнительных органов юридического лица оно не обладает дееспособностью и, соответственно, не может выступать от собственного имени в гражданском обороте, управление делами не осуществляется, а управление деятельностью организации, напротив, имеет место с момента ее создания).

Специфика исследуемой темы требует детального рассмотрения особенностей функционирования отдельных юридических лиц, поэтому словосочетание «управление ор-

ганизацией» будет пониматься широко, как синоним «корпоративного управления», учитывающего и значимые моменты управления деятельностью организации, и особенности управления ее делами, а также иные аспекты, позволяющие характеризовать юридическое лицо как целостную систему.

**Вопрос 6.** *Определение общества с ограниченной ответственностью, его основные черты.* Законодательное определение общества с ограниченной ответственностью содержится в статье 87 Гражданского кодекса Российской Федерации<sup>7</sup> (далее – ГК РФ): обществом с ограниченной ответственностью признается учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники общества с ограниченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Помимо ГК РФ определение общества с ограниченной ответственностью изложено в Федеральном законе от 8 февраля 1998 г. № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».<sup>8</sup> Так, в пункте 1 статьи 2 «Основные положения об обществах с ограниченной ответственностью» указанного закона содержится следу-

---

<sup>7</sup> Собрание законодательства Российской Федерации. – 1994. – № 32. – Ст. 3301.

<sup>8</sup> Там же. – 1998. – № 7. – Ст. 785.

ющее положение: обществом с ограниченной ответственностью признается учрежденное одним или несколькими лицами хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Анализ двух законодательных дефиниций позволяет сделать вывод, что они практически идентичны. Исключение составляет слово «хозяйственное», имеющееся в определении общества с ограниченной ответственностью, данном в Федеральном законе «Об обществах с ограниченной ответственностью». К хозяйственным можно отнести большинство организаций, определенных в российском законодательстве, поэтому включение данного термина в определение рассматриваемой нами организационно-правовой формы юридического лица не несет смыслового значения, не отмечает специфики общества с ограниченной ответственностью.

**Вопрос 7.** Среди специфических (отличающих данную организационно-правовую форму от иных) признаков общества с ограниченной ответственностью обычно выделяют следующие:

- делимость уставного капитала на доли;
- пониженные финансовые риски участников, которые несут только риск потери вкладов, внесенных в уставный капитал общества с ограниченной ответственностью, и не от-

вечают по его обязательствам.

Таким образом, доктринальное определение, учитывающее вышеуказанные признаки, позволяющие выделить общество с ограниченной ответственностью из числа прочих организационно-правовых форм юридических лиц, выглядит следующим образом: обществом с ограниченной ответственностью называется коммерческая организация, уставный капитал которой разделен на доли определенных размеров, образованная одним или несколькими лицами, не отвечающими по ее обязательствам<sup>9</sup>.

Общество с ограниченной ответственностью – самая распространенная форма ведения предпринимательской деятельности, что обусловлено особенностями правового положения данной организационно-правовой формы. Традиционно в литературе, посвященной корпоративному праву, выделяются следующие определяющие обстоятельства при выборе общества с ограниченной ответственностью в качестве формы организации бизнеса:

- отсутствие необходимости выпуска и размещения акций;
- возможность быстрого увеличения уставного капитала;
- высокая степень конфиденциальности осуществления бизнеса в связи с отсутствием необходимости раскрытия ин-

---

<sup>9</sup> *Елисеев И. В.* Юридические лица // Гражданское право: Учебник. – Т. 1. – 6-е изд., перераб. и доп. / Под ред. А. П. Сергеева, Ю. К. Толстого. – М., 2002. – С. 176.

формации о своей деятельности;

– ограничение на вхождение в состав участников посторонних лиц, обеспечиваемое необходимостью указания в уставе на возможность перехода доли участия к третьим лицам, что предохраняет общество от корпоративных захватов, а участников – от потери контроля над ним;

– возможность исключения из общества участника, существенно затрудняющего или делающего невозможной деятельность общества;

# Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.