

Учреждение образования
“Белорусский государственный экономический университет”

УТВЕРЖДАЮ

Ректор учреждения образования
“Белорусский государственный
экономический университет”

_____ В.Н.Шимов

“_____” _____ 20__ г.

Регистрационный № УД _____/уч.

ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ РЕЙДЕРСТВУ

Учебная программа учреждения высшего образования по учебной
дисциплине для магистрантов по специальности
1-25 81 07 «Экономика и управление на предприятии»

СОСТАВИТЕЛЬ:

Ю.А. Хватик, доцент кафедры международного экономического права учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат юридических наук.

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Н.Л. Бондаренко, профессор кафедры финансового права и правового регулирования хозяйственной деятельности Белорусского государственного университета, доктор юридических наук, профессор;

И.П. Манкевич, доцент кафедры гражданско-правовых дисциплин учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет», кандидат юридических наук доцент.

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой международного экономического права учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол №__ от _____);

Научно-методическим советом учреждения образования «Белорусский государственный экономический университет» (протокол № __ от _____).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа учебной дисциплины «Теория и практика противодействия рейдерству» разработана для обучающихся по специальности 1- 25 81 07 «Экономика и управление на предприятии» МП «Управление развитием бизнеса» в соответствии с образовательным стандартом специальности.

Учебная дисциплина «Теория и практика противодействия рейдерству» представляет собой систематизированное изложение теоретико-методологических и организационно-практических основ оценки ситуаций возникновения криминального (легального) присвоения прав на владение и управление хозяйствующими субъектами и их активами (рейдерства), методов неконкурентной борьбы, незаконного получения доступа к ликвидным активам, стремления сформировать цепочки технологически взаимосвязанных производств (вертикально интегрированные холдинги), направлена на формирование аналитического творческого мышления, умений и навыков использования аналитических инструментов в практической работе для объективной оценки финансово-правового состояния субъектов хозяйствования. Она является научной базой выработки оптимальной экономической, финансовой и юридической политики организации, основой принятия стратегических и тактических управленческих решений и оценки воздействия принимаемых решений на конечные результаты работы.

Целью преподавания учебной дисциплины «Теория и практика противодействия рейдерству» является углубленное изучение сущности и содержания современных подходов к противодействию недружественным слияниям и поглощениям (рейдерским захватам) и корпоративному шантажу; выявление природы и установление характера взаимодействия местной власти и преступного бизнеса, которым занимаются рейдеры; развитие аналитического мышления у обучающихся; использование результатов анализа деятельности конкурентных предприятий, незаконного получения доступа к информации, представляющей коммерческую тайну и др.

Основная задача учебной дисциплины - дать слушателям необходимые знания, умения и навыки, необходимые для эффективного применения современных технологий управления конфликтами в операциях по противодействию рейдерским захватам и корпоративному шантажу («greenmail»), защиты активов и личной защиты от негативных внешних воздействий и угроз в условиях рейдерского захвата; сохранения способности объективно оценивать политическую реальность в экстремальных условиях.

Задачи, которые стоят перед изучением учебной дисциплины:

- овладеть навыками «чтения» юридической и финансовой документации и ее использования в анализе финансово-правового состояния организации;

- приобрести умения и навык определения и соотношения понятий рейдерства, «недружественного поглощения» и «гринмэйл»;
- освоить правовые и практические аспекты применения технологий, используемых в недружественных поглощениях; систему превентивной защитных мер от недружественного поглощения, уголовно-правовые аспекты корпоративной борьбы;
- уметь обосновать оптимальные управленческие решения по повышению эффективности хозяйствования, улучшению правового состояния организации
- приобрести умения по организации переговоров для определения порядка участия субъектов хозяйствования и государства в корпоративных конфликтах.

Структура учебной программы и методика преподавания учебной дисциплины учитывают новые результаты правовых исследований и последние достижения в области педагогики и информационных технологий, ориентируя обучающихся на приобретение соответствующих профессиональных компетенций:

- АК-2. Владеть системным и сравнительным анализом;
- ПК-8. Разрабатывать перспективные, среднесрочные и текущие планы экономического и социального развития организации и ее структурных подразделений;
- ПК-9. Проводить комплексный экономический анализ всех видов деятельности организации и разрабатывать меры по эффективному использованию ресурсов, производственных мощностей с целью повышения эффективности производственно-хозяйственной деятельности;
- ПК-10. Проводить систематический контроль за соблюдением подразделениями организации плановой дисциплины, ходом выполнения плановых заданий; подготавливать данные для периодической отчетности в сроки и по формам, установленным государственными органами статистики и анализа;
- ПК-11. Обосновывать мероприятия по совершенствованию и расширению сферы действия коммерческого и внутрихозяйственного расчета; рассчитывать экономический эффект от внедрения инновационных проектов;
- ПК-15. Рассчитывать собственные источники финансирования капитальных вложений и обосновать размеры привлекаемых ресурсов; составлять комплект финансовых расчетов к бизнес-плану и обосновать его реальность;
- ПК-19. Работать с юридической литературой и трудовым законодательством;
- ПК-22. Вести переговоры, разрабатывать контракты с другими заинтересованными участниками, готовить доклады, материалы к презентациям и представлять на них.
- ПК-23. Пользоваться глобальными информационными ресурсами, владеть современными средствами телекоммуникаций.

В результате изучения учебной дисциплины «Теория и практика противодействия рейдерству» обучающийся должен:

знать:

- понятие, принципы и основные способы борьбы с рейдерством;
- источники правового регулирования антирейдерства;
- правовые и практические аспекты применения технологий, используемых при рейдерстве;
- превентивную систему защитных мер от рейдерства;

владеть:

- методикой правового анализа конкретных ситуаций и их разрешения;

иметь навыки:

- работы с нормативными правовыми актами (локальными, общегосударственными);
- оценки конкретных ситуаций и принятия решений о стратегических и тактических направлениях финансово-хозяйственной деятельности субъекта хозяйствования.

Методика преподавания учебной дисциплины строится на сочетании теоретических и практических занятий, дополняемых самостоятельной работой магистрантов с литературой и нормативными правовыми актами.

Данная учебная дисциплина изучается в тесной взаимосвязи с гражданским, хозяйственным, административным правом, анализом хозяйственной деятельности и другими юридическими и экономическими дисциплинами.

В соответствии с учебным планом специальности 1-25 81 07 «Экономика и управление на предприятии» данная учебная программа рассчитана на 56 часов, в том числе аудиторных 26 часов. Распределение по видам занятий: лекций – 14 часов; семинарских занятий – 12 часов.

Рекомендуемая форма текущей аттестации – зачет.

СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

ТЕМА 1. Понятие рейдерства и его особенности.

Понятие рейдерства.

Особенности национального гринмэйла.

Принципы и основные способы борьбы с гринмэйлом.

Современные тенденции, отражающие состояние рынка недружественных поглощений.

Стратегия действий в рамках реализации проекта по недружественному поглощению.

ТЕМА 2. Технологический порядок недружественных поглощений.

Основные технологии стратегий реализации проектов по недружественному поглощению.

Недружественное поглощение предприятия с распределенными среди большого количества собственников акциями/долями.

Недружественное поглощение акционерного общества, в котором проводились дополнительные эмиссии акций.

Недружественные поглощения с использованием технологий блокировки пакета акций/долей или хищения акций/долей.

Недружественные поглощения с использованием прав, предоставляемых привилегированными акциями. б. Недружественные поглощения с использованием манипуляционных технологий.

ТЕМА 3. Правовые и практические аспекты применения технологий, используемых при рейдерстве. Способы борьбы с ними.

Фиксация первоначальной ситуации в компании-цели.

Хищение акций с последующим незаконным использованием института добросовестности владения.

Имитация сделок (незаконные сделки) с акциями.

Манипуляции с реестром акционеров. Обращение взыскания на акции по несуществующим обязательствам акционера.

ТЕМА 4. Способы борьбы с технологиями, используемыми в рейдерстве.

Комплексный способ хищения акций. Превентивные способы борьбы с хищением акций.

Судебная защита права собственности на акции.

Параллельные органы управления. Способы получения контроля над реестром акционеров компании-цели. Исполнительные производства в корпоративных конфликтах.

ТЕМА 5. Участие органов государственной власти и управления в корпоративных конфликтах. Противодействие рейдерству со стороны менеджмента и собственников бизнеса

Органы государственной власти и управления, принимающие участие в корпоративных конфликтах.

Порядок участия государственных органов в корпоративных конфликтах.

Стратегические (превентивные) меры

Тактические (оперативные) меры

ТЕМА 6. Превентивная система защитных мер от рейдерства.

Классификация мер по защите бизнеса от недружественного поглощения.

Стратегические способы защиты от недружественного поглощения.

Формирование защищенной корпоративной структуры.

Обеспечение эффективной экономической безопасности бизнеса путем мониторинга текущей ситуации.

Создание условий, препятствующих массовой скупке акций.

Создание системы контроля за кредиторской задолженностью.

ТЕМА 7. Тактические способы защиты от рейдерства.

Контрскупка акций (долей).

Срочная реструктуризация активов компании-цели.

Блокировка пакета акций, приобретенного компанией агрессором, с одновременным проведением дополнительной эмиссии.

Защита через нападение.

Банкротство.

ТЕМА 8. Уголовно-правовые аспекты корпоративной борьбы.

Основные нарушения, которые совершают субъекты в борьбе за предприятие.

Основания и виды ответственности за преступления в этой сфере.

**УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
«ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА ПРОТИВОДЕЙСТВИЯ РЕЙДЕРСТВУ»
ДЛЯ ДНЕВНОЙ ФОРМЫ ВТОРОЙ СТУПЕНИ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ (МАГИСТРАТУРА)**

Номер раздела, темы	Название раздела, темы	Количество аудиторных часов						Иное	Форма контроля знаний
		Лекции	Практические занятия	Семинарские занятия	Лабораторные занятия	Количество часов УСР			
						Лек- ции	ПЗ (СЗ)		
1.	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2.	Понятие рейдерства и его особенности.	2		2				[2,3]	Устный опрос
3.	Технологический порядок недружественных поглощений.	2		1				[1,3]	Тесты, контрольная работа
4.	Правовые и практические аспекты применения технологий, используемых при рейдерстве. Способы борьбы с ними.	2		1				[1,2,4]	Тесты, контрольная работа
5.	Способы борьбы с технологиями, используемых в рейдерстве.	2		2				[3,4]	Устный опрос
6.	Участие органов государственной власти и управления в корпоративных конфликтах. Противодействие	2		1				[2,3]	Тесты

	рейдерству со стороны менеджмента и собственников бизнеса								
7.	Превентивная система защитных мер от рейдерства.	2		2				[1,2,5]	Тесты
8.	Тактические способы защиты от рейдерства.	2		1				[2,5]	Устный опрос
9.	Уголовно-правовые аспекты корпоративной борьбы.			2				[1,4]	Тесты, контрольная работа
	Всего часов:	14		12					Зачет

ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Методические рекомендации по организации самостоятельной работы слушателей по учебной дисциплине «Теория и практика противодействия рейдерству»

В овладении знаниями учебной дисциплины важным этапом является самостоятельная работа магистрантов. Рекомендуется бюджет времени для самостоятельной работы в среднем 2-2,5 часа на 2-х часовое аудиторное занятие.

Основными направлениями самостоятельной работы магистранта являются:

- первоначально подробное ознакомление с программой учебной дисциплины;
- ознакомление со списком рекомендуемой литературы по дисциплине в целом и ее разделам, наличие ее в библиотеке и других доступных источниках, изучение необходимой литературы по теме, подбор дополнительной литературы;
- изучение и расширение лекционного материала преподавателя за счет специальной литературы, консультаций;
- подготовка к практическим занятиям по специально разработанным планам с изучением основной и дополнительной литературы;
- подготовка к выполнению диагностических форм контроля (тесты, контрольные работы, устные опросы и т.п.);
- подготовка к зачету.

Нормативные и законодательные акты

1. Гражданский кодекс Республики Беларусь от 07.12.1998 № 218-3 (с изм. доп. От 5.01.2015 г. №308-3) // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. 20.03.2001. № 2/744.

2. О хозяйственных обществах: Закон Республики Беларусь от 9.12.1992 г. №2020-ХП (с изм. и доп. От 15.07.2015 г. № 308-3 /// Консультант плюс : Беларусь. Технология Проф [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр»– Минск, 2016.

3. О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования: Декрет Президента Республики Беларусь от 16.01.2009 г. № 1(с изм. и доп. От 21.02.2014 г. № 3 // Консультант плюс : Беларусь. Технология Проф [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр»– Минск, 2016.

4. О рынке ценных бумаг : Закон Республики Беларусь от 5.01.2015 г. № 231-3 (с изм. и доп. От 10.07.2015 г. №286-3 // Консультант плюс :

Беларусь. Технология Проф [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр»– Минск, 2016.

5. Об экономической несостоятельности (банкротстве) : Закон Республики Беларусь от 13.07.2012 г. №415-3 (с изм. и доп. От 04.91.2014 г. № 104-3 // Консультант плюс : Беларусь. Технология Проф [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр»– Минск, 2016.

6. О противодействии монополистической деятельности и развитии конкуренции: Закон Республики Беларусь от 12 декабря 2013 г. № 94-3 // Консультант плюс : Беларусь. Технология Проф [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр»– Минск, 2016.

7. Уголовный кодекс Республики Беларусь От 9 июля 1999 г. № 275-3 (с изм. и доп. 19.07.2016 г. № 407-3// Консультант плюс : Беларусь. Технология Проф [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр»– Минск, 2016.

8. Кодекс Республики Беларусь об административных правонарушениях от 21 апреля 2003 г. № 194-3 (с изм. и доп. от 19.07.2016 г. № 407-3) // Консультант плюс : Беларусь. Технология Проф [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр»– Минск, 2016.

ЛИТЕРАТУРА

Основная:

1. Добровольский В.И. Ответственность рейдера по российскому законодательству / В.И. Добровольский. - М. : Издательство Волтерс Клувер, 2010. — 153 с.

2. Зеркалов Д.В. Антирейдер : Пособие / Д.В. Зеркалов. – Киев. : Дакор и др. 2007. – 220 с.

3. Никонова, Н.Г., Добрынин, К.Э., Крутильников, К.В. Рейдерство: гражданско-правовые и уголовно-правовые аспекты: Учебно-методический комплекс. – СПб.: Изд-во Р. Асланова «Юридический Центр Пресс», 2009. – 285 с.

4. Противодействие коррупции : учебник и практикум для академического бакалавриата / И. В. Левакин, Е. В. Охотский, И. Е. Охотский, М. В. Шедий ; под общ. ред. Е. В. Охотского. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 367 с.

5. Федоров, А.Ю. Рейдерство и корпоративный шантаж : Организационно-правовые меры противодействия / А.Ю. Федоров. – Москва : Волтерс Клувер, 2010. – 463 с.

Дополнительная:

6. Шашкова, А. В. Правовое регулирование противодействия отмыванию доходов, полученных преступным путем : учебное пособие для бакалавриата и магистратуры / А. В. Шашкова. — 2-е изд., испр. и доп. — М. : Издательство Юрайт, 2016. — 272 с.

8. Магомедов Ш.М. Коррупционные связи и основные пробелы в российском корпоративном законодательстве, используемые рейдерами при захвате бизнеса // "Черные дыры" в Российском Законодательстве. - М.: ООО "К-Пресс", 2013, № 4. - С. 91-94.

9. Сардарян Т.А. Способы нарушения стабильности компании действиями рейдеров // Закон и право. - М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012, № 10. - С. 55-56.

10. Сычев П.Г. Новые законодательные инициативы: защита системы корпоративного управления или подарок рейдерам? // Безопасность бизнеса. - М.: Юрист, 2011, № 1. - С. 30-34.

11. Кузин А. Информационные войны - главное оружие рейдера в условиях кризиса // Налоговые споры: теория и практика. - М.: Изд. Дом "Арбитражная практика", 2009, № 3. - С. 79-80.

12. Леонтьев И.А. Проблемы противодействия рейдерам // Гражданин и право. - М.: Новая правовая культура, 2008, № 3. - С. 62-68.

14. Жагорников В.В., Киц А.В. Административный, судебный ресурсы как оружие в руках рейдеров // Юрист. - М.: Юрист, 2005, № 10. - С. 45-48.

ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)
Гражданское право	Кафедра гражданско-правовых дисциплин		«__» _____ 2017. Протокол № _____
Финансовое право	Государственно-правовых дисциплин		«__» _____ 2017. Протокол № _____

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ УВО

на ____/____ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры
_____ (протокол № ____ от _____ 20____
г.)

Заведующий кафедрой

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета
