

ПОДЛОГ ПРОСПЕКТА ЭМИССИИ ЦЕННЫХ БУМАГ, преступление против порядка осуществления экономической деятельности, ответственность за совершение которого предусмотрена ст. 227 УК. Представляет собой внесение должностным лицом в проспект эмиссии ценных бумаг заведомо недостоверных сведений либо удостоверение проспекта эмиссии, содержащего заведомо недостоверные сведения, повлекшие причинение ущерба инвесторам в особо крупном размере. Непосредственным объектом преступления являются порядок эмиссии и удостоверения ценных бумаг, а также имущественные интересы инвесторов. Объективная сторона состава включает: совершение любого из 2 действий – внесение в проспект эмиссии ценных бумаг заведомо недостоверных сведений либо удостоверение проспекта эмиссии, содержащего заведомо недостоверные сведения; общественно опасные последствия в виде ущерба инвесторам в особо крупном размере; причинную связь между действиями и последствиями.

Внесение недостоверных сведений и регистрация касаются только проспекта эмиссии ценных бумаг, нарушение порядка составления и регистрации иных документов (например, решения о выпуске акций) не влечёт ответственности по данной статье. Проспект эмиссии ценных бумаг – это утверждаемый уполномоченным лицом или органом документ, который составляется и издаётся при открытом размещении ценных бумаг. Он служит целям информирования потенциальных инвесторов об условиях подписки или продажи ценных бумаг и должен содержать общие данные об эмитенте, сведения об эмиссии ценных бумаг и о финансовом положении и хозяйственной деятельности общества, а также о планах развития общества. Внесение в проспект эмиссии ценных бумаг заведомо недостоверных сведений означает: включение в проспект эмиссии заведомо ложной информации; невключение в проспект эмиссии обязательной для сообщения информации; невыполнение обязанности внести в проспект эмиссии изменения в случае возникновения в период проведения размещения ценных бумаг каких-либо изменений в фактическом положении дел по сравнению с первоначально представленным проспектом эмиссии.

Ущерб считается причинённым в особо крупном размере, если он в 1000 раз и более превышает размер базовой величины, установленный на день совершения преступления. Сумма ущерба складывается из затрат на приобретение ценных бумаг. Предполагавшийся размер неполученных дивидендов (упущенная выгода) в сумму ущерба не засчитывается. Размер ущерба определяется исходя из общей суммы ущерба, причинённого всем инвесторам вместе, при этом ущерб каждому отдельно взятому инвестору может быть и менее особо крупного размера. В качестве потерпевших от П. п. э. ц. б. могут выступать только инвесторы, под которыми понимаются физические или юридические лица, приобретшие ценные бумаги, выпуск которых осуществлялся по фальсифицированному проспекту эмиссии.

Субъект внесения в проспект эмиссии недостоверных сведений – специальный: должностное лицо, ответственное за достоверность данных, содержащихся в проспекте эмиссии. Субъектом удостоверения подложного проспекта эмиссии является уполномоченный на совершение такого действия служащий центрального органа, осуществляющего контроль и надзор за рынком ценных бумаг. Субъективная сторона подлога проспекта эмиссии характеризуется умышленной виной. Мотивы и цели не названы в качестве обязательных признаков состава данного преступления. Однако для привлечения к уголовной ответственности по данной статье необходимо установить, что подлог проспекта эмиссии осуществлён с целью привлечения инвестиций в хозяйственный оборот эмитента. Если же целью привлечения средств является их последующее хищение, то уже сам факт подлога безотносительно к причинению ущерба должен квалифицироваться как приготовление к хищению.

Н.А. Бабий