



КАК СЛЕДСТВИЕ ПОТЕРПЕЛО ФИАСКО В СТОЛИЧНОМ СУДЕ НА ПРОЦЕССЕ ПО РЕДКОЙ СТАТЬЕ УК

Posted on 10.02.2023



Мещанский суд Москвы вынес приговор по редкой статье о манипулировании рынком (185.3 УК РФ). На скамье подсудимых оказались глава управления брокерских операций компании «КИТ Финанс» Вадим Дорофеев и аналитик компании «Т-капитал» Фарид Закиров, которые в результате переквалификации обвинения судом получили условное наказание. Legal.Report выяснил подробности знакового уголовного процесса (приговоры по этой статье — единичные случаи), а также позицию стороны защиты, существенно повлиявшую на исход дела.

Дело на основе «устойчивой схемы согласованных действий»

Уголовное дело о манипуляции рынком было возбуждено в августе 2020 года после обращения в правоохранительные органы Центробанка. Департамент противодействия недобросовестным практикам ЦБ обратил внимание на подозрительные сделки на Московской бирже в период с марта по декабрь 2015 года. Участниками были известные компании — УК «Тринфико» и ООО «КИТ Финанс Трейд» (КФТ). Между ними, по данным регулятора, «с признаками предварительного соглашения» было совершено 653 сделки, в которых были задействованы облигации 68 эмитентов, в основном российских корпораций, а также муниципальные облигации.

Криминальная схема, по версии ЦБ, выглядела следующим образом. Ценные бумаги третьих лиц КФТ продавала по цене выше рынка одному и тому же контрагенту — УК «Тринфико». Через несколько дней проводилась обратная сделка, но уже по рыночной цене. Представители Банка России пришли к выводу, что контрагенты с помощью «устойчивой схемы согласованных действий» обогатились на сумму 57 млн рублей.

Впрочем, в ходе расследования, которое проводил центральный аппарат СКР, эти цифры были существенно скорректированы. По версии следствия, всего было проведено 127 незаконных операций с облигациями 59 компаний-эмитентов, а сумма ущерба составила 47,4 млн рублей. Для покупки и продажи ценных бумаг, по материалам дела, использовались накопления вкладчиков негосударственного пенсионного фонда «Аквилон», которым управляла УК «Тринфико».

Обвинения были предъявлены Дорофееву и Закирову — как участникам сделок с обеих сторон. Первый возглавлял управление брокерских операций КФТ, второй на тот момент руководил отделом управления средствами пенсионных накоплений УК «Тринфико». Следствие инкриминировало брокерам ч. 2 ст. 185.3 УК РФ (манипулирование рынком, организованной группой, в особо крупном размере) с максимальной санкцией до 7 лет лишения свободы.

Методика расчетов или субъективное мнение?

Уголовное дело в отношении брокеров поступило в Мещанский суд Москвы для рассмотрения по существу в декабре 2021 года. В ходе процесса гособвинение пыталось доказать вину подсудимых, опираясь в том числе на выводы двух комплексных финансово-аналитических судебных экспертиз, проведенных в 2021 году. В свою очередь, сторона защиты, требуя оправдательного приговора, настаивала на недопустимости таких доказательств. Адвокаты брокеров отметили, что из-за отсутствия единой методики расчетов в отношении неликвидных ценных бумаг невозможно говорить о достоверности результатов экспертиз, в том числе о сумме излишнего дохода обвиняемых. При этом, как указала защита, использованные экспертами методические рекомендации не подлежали применению при разрешении вопроса о размере ущерба, поскольку не являются нормативно-правовым актом.

Примечательно, что допрошенные в суде авторы комплексных экспертных заключений (двое из них, кстати, признались, что не являются специалистами в области ценных бумаг) подтвердили отсутствие единой методики расчетов, на основе которых можно было бы устанавливать факт существенного отклонения цены и объема торгов на фондовых биржах для неликвидных ценных бумаг. В суде был допрошен и бывший член Экспертного совета при Банке России по существенным рыночным отклонениям. Специалист пояснил, что в 2015–2019 годах члены совета руководствовались своим профессиональным опытом и своим субъективным мнением по каждому кейсу и по каждой ценной бумаге, принимая итоговое решение простым большинством голосов.

Кроме того, защита Дорофеева указывала на отсутствие его умысла на извлечение излишнего дохода от проведенных им сделок на рынке ценных бумаг. Сам брокер пояснил, что предоставил кредит УК «Тринфиико», поскольку управляющая компания длительное время являлась клиентом «КИТ Финанса». Дорофеев отметил, что не получил никаких премий по итогам сделок, в том числе от своей компании. Также он сообщил, что при совершении сделок руководствовался правилами биржевых торгов.

В итоге судья Ирина Аккуратова переквалифицировала действия Дорофеева и Закирова на более мягкую ч. 1 ст. 185.3 УК РФ, назначив каждому 2 года лишения свободы условно со штрафом в размере 40 тыс. рублей. Осужденных освободили от исполнения наказания в связи с истечением срока давности по преступлению.

Защищавшая Дорофеева адвокат КА «Дефенс» Екатерина Астафьева, комментируя Legal.Report итоги знакового процесса, пояснила, что Следственный комитет неверно заложил сумму излишне полученного дохода в обвинение и неверно квалифицировал действие подсудимых, в результате чего прокурор в ходе прений запросил 6 лет лишения свободы. «На протяжении всего судебного следствия мы доказывали, что неверно посчитана сумма излишне полученного дохода, что вообще не существует методик расчета. Считаем, что суд объективно

подошел к рассмотрению дела и изменил сумму ущерба, освободив в итоге подсудимых от наказания», — отметила адвокат.

Единичные приговоры

Уголовная ответственность за манипулирование рынком введена с 2010 года. Такие уголовные дела остаются крайне редким явлением в российской судебной практике, а приговоры по ним являются единичными случаями. Кстати, первый приговор по ст. 185.3 УК РФ был вынесен в 2019 году в Казани, где бывшего сотрудника местного банка осудили на 2,5 года лишения свободы условно.

Сообщение [Как следствие потерпело фиаско в столичном суде на процессе по редкой статье УК](#) появились сначала на [legal.report](#).

