

Полида К. Р.

*Студент магистратуры 2 курс, юридический факультет
Северо-Западный филиал Федерального
Государственного бюджетного образовательного
Учреждения высшего образования «Российский
государственный университет правосудия»
Россия, г. Санкт-Петербург*

ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ ПРАВОВОГО ПОЛОЖЕНИЯ ХОЛДИНГОВ В РФ

***Аннотация:** В настоящей статье рассматривается вопрос правового положения холдингов в Российской Федерации. А также затрагиваются проблемы и направления совершенствования правового регулирования холдингов в РФ.*

***Ключевые слова:** холдинг, холдинговая компания, юридические лица, правовое положение, правоспособность.*

***Annotation:** This article examines the issue of the legal status of holdings in the Russian Federation. The problems and directions of improving the legal regulation of holdings in the Russian Federation are also touched upon.*

***Keywords:** holding company, holding company, legal entities, legal status, legal competence.*

В современном российском законодательстве пока не существует четкого определения понятия "холдинг". Однако, основываясь на научной литературе и практике, можно сказать, что холдинг – это форма объединения различных предприятий с целью увеличения прибыли и получения дополнительных конкурентных преимуществ.

Стоит отметить, что в законодательстве существует определение именно холдинговой компании, которое закреплено в Указе Президента РФ от 16 ноября 1996 года №1392, где «холдинговой компанией признается предприятия, независимо от его организационно-правовой формы, в состав активов которого входят контрольные пакеты акций других предприятий»¹.

Несмотря на некоторую неясность и неполноту данного определения, так как его содержание находится в правовом акте, разработанном для случаев образования объединений при приватизации, требования, изложенные в данном документе, являются обязательными для всех холдинговых компаний, доля капитала которых, находящаяся в государственной собственности, в момент создания компании превышала 25%. А сам термин «холдинг» можно встретить в названиях разных компаний, например, АО «Газпром-медиа холдинг», ООО «Форд Соллерс Холдинг» и прочие.²

Были попытки принять и Федеральный закон, которые закреплял бы не только определение холдинга, но и полностью мог бы регулировать его деятельность.³ В проекте ФЗ «О холдингах» холдинг представлял собой «совокупность двух и более юридических лиц, связанных между собой отношениями по управлению одним из участников деятельностью других участников холдинга на основе права головной компании определять принимаемые ими решения». Таким образом, головная компания играет решающую роль в управлении всей группой компаний. Такой закон мог бы предоставить холдингам больше гибкости и возможностей для развития. Но данный проект ФЗ был отклонен Президентом РФ. Причиной стало то, что в проекте отсутствовали юридические и экономические цели образования и регламентации деятельности холдингов.

¹ Указ Президента РФ от 16.11.1992 года «О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий» // Официальный правовой портал КонсультантПлюс <https://www.consultant.ru/>

² Арасланова А.О. Правовое положение холдингов в РФ: проблемы и перспективы правового регулирования // Скиф. 2023. №5 (81).

³ Золотухина Н.С. Особенности правового регулирования холдингов // Проблемы защиты прав: история и современность. – 2020. – С. 107-110.

В Российской Федерации регулирование деятельности холдингов осуществляется на основе ГК РФ, а также ряда других важных нормативно-правовых актов, куда можно отнести:

- 1) ФЗ "Об акционерных обществах";
- 2) ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью";
- 3) ФЗ "О бухгалтерском учёте";
- 4) ФЗ "О защите конкуренции".

И даже несмотря на то, что Гражданский кодекс имеет важное значение, существует некоторая проблематика, связанная с правоспособностью холдингов. Согласно статье 2 ГК РФ, участниками гражданских правоотношений могут выступать граждане и юридические лица. В данном случае холдинг не будет обладать статусом юридического лица, поэтому он является неправосубъектным образованием. Но другие участники и головная компания холдинга обладают статусом юридических лиц и, следовательно, обладают правоспособностью. Это означает, что они имеют возможность иметь гражданские права и обязанности, заключать договоры, участвовать в судебных процессах и осуществлять иные юридически значимые действия. Однако, несмотря на это, возникают вопросы относительно самого холдинга как организационной структуры.

В российском законодательстве мы также можем увидеть определение именно банковского холдинга, которое было сформулировано на основе признаков, присущих холдингу. Определение закреплено в ст. 4 ФЗ «О банках и банковской деятельности» и звучит следующим образом: «банковским холдингом признается не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией, а также иные юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга или входящие в банковские группы кредитных организаций –

участников банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности, определенная на основе методики Банка России, в деятельности банковского холдинга составляет не менее 40 процентов»⁴.

Помимо этого определение холдинга можно встретить в судебной практике, например, в Постановлении Восьмого арбитражного апелляционного суда от 14 ноября 2018 г. говорится о холдинге как о форме объединения, где одна организация контролирует другие. Холдинги часто создаются с целью оптимизации управления и повышения эффективности деятельности группы компаний. Они позволяют сосредоточить ресурсы и капитал для достижения общих целей. Владея контрольным пакетом акций или долей в различных организациях, холдинг может управлять их деятельностью, принимать стратегические решения и координировать взаимодействие между компаниями.

Итак, холдинги являются особыми организационными структурами, которые объединяют несколько компаний под единым управлением. Правовое обеспечение деятельности холдингов регулируется различными нормативными актами. Такие нормативно-правовые акты содержат дополнительные требования к холдингам, касающиеся, например, финансовой отчетности, контроля за соблюдением антимонопольного законодательства или экологических стандартов. Кроме того, существуют ведомственные акты, которые регулируют процедурные вопросы внутри холдингов. Эти акты также могут определять порядок формирования и функционирования органов управления холдинга, процедуры принятия решений, вопросы контроля и отчетности, а также другие аспекты организации деятельности холдингов.

А одной из основных проблем, связанных с правовым регулированием деятельности холдингов, является отсутствие единого федерального закона, который бы полностью урегулировал их деятельность. В настоящее время

⁴ Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1 (последняя редакция) // Официальный правовой портал КонсультантПлюс <https://www.consultant.ru/>

деятельность холдингов регулируется разрозненными нормативно-правовыми актами, что приводит к множеству противоречий и пробелов в правовом регулировании. Кроме того, в российском законодательстве отсутствуют нормы, регулирующие вопросы ответственности холдингов за их деятельность. Это приводит к тому, что при возникновении убытков третьи лица могут предъявить претензии к любому участнику холдинга, что может привести к злоупотреблению правом со стороны головных компаний холдингов.

Стоит отметить и проблему ответственности холдинговых компаний за убытки, понесенные их подконтрольными компаниями, которые является важной темой в судебной практике. Здесь в пример можно привести дело, связанное с Кировским заводом, где миноритарные акционеры обратились в суд с требованием возмещения убытков, причиненных генеральным директором в результате его сделок от имени общества.⁵ В этом случае суд удовлетворил иск и признал генерального директора ответственным за убытки.

Однако, стоит отметить, что также бывают случаи, когда суды отказывают в подобных исках, считая, что сделка, совершенная на уровне дочернего общества с имуществом головной компании, не оказывает отрицательного влияния на группу компаний в целом и акционеров головной компании в частности. Для более ясного определения причинной связи и установления ответственности головной компании рекомендуется установить минимальный срок между принятием решения головной компании и возникновением негативных имущественных последствий для дочернего общества. Это поможет определить, насколько действия головной компании были причиной убытков.

Для устранения существующих проблем правового положения холдингов необходимо принятие единого федерального закона, который в

⁵ Бабалыкова И.А., Матвеев А. С., Позоян Д.П. Холдинги: особенности нормативно-правового регулирования в современной России //Вестник академии знаний. – 2019. – №. 2 (31). – С. 20-25.

полной мере регулировал бы их деятельность и содержал следующие положения: определение холдинга, цели и задачи холдингов, правовое положение холдингов, ответственность холдингов за их деятельность. Кроме того, необходимо внести изменения в существующие нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность холдингов, в целях устранения противоречий и пробелов в правовом регулировании. Также для эффективного регулирования деятельности холдингов требуется разработка специальных правовых механизмов, учитывающих особенности их организационной структуры, что позволит устранить существующие проблемы и создать более благоприятный правовой режим для деятельности холдингов.

Список использованной литературы

1. Указ Президента РФ от 16.11.1992 года «О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий» // Официальный правовой портал КонсультантПлюс <https://www.consultant.ru/>
2. Арасланова А.О. Правовое положение холдингов в РФ: проблемы и перспективы правового регулирования // Скиф. 2023. №5 (81).
3. Золотухина Н.С. Особенности правового регулирования холдингов // Проблемы защиты прав: история и современность. – 2020. – С. 107-110.
4. Федеральный закон "О банках и банковской деятельности" от 02.12.1990 N 395-1 (последняя редакция) // Официальный правовой портал КонсультантПлюс <https://www.consultant.ru/>
5. Бабалыкова И. А., Матвеев А. С., Позоян Д. П. Холдинги: особенности нормативно-правового регулирования в современной России // Вестник академии знаний. – 2019. – №. 2 (31). – С. 20-25.