

ПРОБЛЕМЫ И ПУТИ РЕШЕНИЯ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ХОЛДИНГОВ: СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА УКРАИНЫ И РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

В. В. Малый

Институт управления и права Национального юридического университета имени Ярослава Мудрого, г. Киев, Украина

Дан анализ правового положения холдинговых компаний на основе действующего законодательства Украины и Республики Беларусь.

Исторически сложилось, что Украина и Республика Беларусь имеют очень тесные экономические связи. После распада Советского Союза каждая из стран начала строить собственную экономику, в основном исходя из имеющихся в распоряжении ресурсов и предприятий.

Именно в этот момент на постсоветском пространстве начали появляться холдинговые компании. Сегодня в Украине с рыночной экономикой, согласно статистике, функционирует 87 холдингов, а в Республика Беларусь с плановой экономикой – 107 холдингов. Такую разницу можно объяснить различными подходами к законодательному регулированию деятельности холдингов.

Среди ученых, которые изучали правовой статус холдингов, можно выделить Н. В. Ибрагимову, Н. Р. Мартынюк, Я. А. Менив, В. І. Хрептак.

В Украине основными нормативными правовыми актами, регулирующими деятельность холдинговых компаний, является Хозяйственный кодекс Украины (далее – ХКУ) и Закон Украины «О холдинговых компаниях в Украине». Согласно части 5 статьи 126 ХКУ [5] и статьи 1 Закона Украины «О холдинговых компаниях в Украине» [1] холдинговая компания – это акционерное общество, которое владеет, пользуется и распоряжается холдинговыми корпоративными пакетами акций (долей, паев) двух или более корпоративных предприятий.

Правовое регулирование деятельности холдинговых компаний в Республике Беларусь закреплено Указом Президента Республики Беларусь «О некоторых вопросах создания и деятельности холдингов в Республике Беларусь» № 660 от 28.12.2009 г., который вступил в действие 01.04.2010 г. (далее – Указ № 660) [7]. В п. 1 Указа № 660 определено, что холдинг – это объединение юридических лиц (участников холдинга), в котором: одно из юридических лиц – коммерческая организация, которая является управляющей компанией холдинга в силу возможности оказывать влияние на решения, принимаемые другими юридическими лицами – участниками холдинга (дочерними компаниями холдинга); физическое лицо – собственник имущества унитарных предприятий, простых (обыкновенных) акций (долей в уставных фондах) хозяйствен-

ных обществ, который осуществляет управление (участвует в управлении) этими коммерческими организациями без образования управляющей компании холдинга.

Украинское законодательство определяет холдинговые компании как объединение предприятий имеющее статус юридического лица. Если обратиться к законодательству Беларуси, то можно увидеть, что холдинговые компании не являются юридическим лицом, при этом каждая зависимая компания (субъект холдинга) должна иметь статус юридического лица [2]. Если говорить о деятельности иностранных юридических лиц на территории Беларуси, которые желают получить статус холдинговой компании или войти в состав уже существующего холдинга, то п. 2 Указа № 660 определено, что такие иностранные юридические лица должны быть зарегистрированы в государствах, с которыми Республика Беларусь подписала международное соглашение, предусматривающее обмен информацией по налоговым вопросам [7]. Такое определение правового статуса холдинговой компании в Беларуси объясняется тем, что государство таким образом пытается бороться с налоговыми уклонистами, которые пытаются перераспределить полученную прибыль между участниками холдинга. Учитывая вышеизложенное, необходимо отметить, что такой способ противодействия преступлениям в сфере налогообложения, может ограничить свободу предпринимателей, а именно право выбора удобной модели ведения хозяйственной деятельности. В свою очередь украинское законодательство не определяет правовой статус иностранных юридических лиц, которые хотят присоединиться к уже существующей или создать новую холдинговую компанию.

Как в Республике Беларусь, так и в Украине запрещено создавать холдинговые компании с целью монополизации отдельной части рынка или отрасли производства.

С начала введения в действие Указа № 660 обязательным условием для легализации статуса холдинговой компании в Республике Беларусь является внесение сведений о холдинге в Государственный реестр холдингов [4]. Таким образом Беларусь контролирует количество холдингов в государстве и располагает полным перечнем юридических лиц, являющихся зависимыми компаниями. К сожалению, в Украине практика ведения такого реестра существовала только с 2012 по 2015 г. и не была закреплена. Основаниями для ликвидации Государственного реестра холдинговых компаний Украины были реформы в сфере предоставления административных услуг в сфере государственной регистрации и оптимизация расходов государственных средств [3].

Деятельность государственных холдинговых компаний в Украине и Беларуси имеет существенные различия. В первую очередь следует обратить внимание на порядок формирования уставного капитала. Согласно части 1 статьи 6 Закона Украины «О холдинговых компаниях в Украине» единственным акционером государственной холдинговой компании с момента ее образования до завершения процедуры приватизации или ликвидации является государство [1]. Согласно п. 3 Указа № 660 холдинг для получения статуса государственная холдинговая компания должна иметь в уставном фонде долю государства в размере 50 и более процентов [7]. Таким образом, белорусские государственные холдинговые компании в отличие от украинских государственных холдинговых компаний могут привлекать в состав своих участников частных лиц, что, в свою очередь, уменьшает расходы из бюджета на финансирование таких компаний и обеспечивает поддержание деятельности холдинговой компании за счет заинтересованных лиц. Также следует обратить внимание на тот факт, что Республика Беларусь не имеет ограничения в законодательстве о покупке доли в уставном капитале уже существующей холдинговой компании.

Необходимо также отметить, что в Украине управление холдингами осуществляет Кабинет Министров Украины и орган государственной власти, уполномоченный управлять государственным имуществом (Фонд государственного имущества Украины) [6], а в Республике Беларусь управление холдингами осуществляет тот государственный орган, учреждение или организация, которая непосредственно создала государственную холдинговую компанию.

Следует подчеркнуть, что серьезным недостатком законодательства Украины и Республики Беларусь является отсутствие закрепленного требования о реорганизации предприятия в связи с приобретением признаков холдинговой компании. Как следствие, не урегулирование этого вопроса приводит к тому, что происходит теневая монополизация рынка юридическими лицами с простейшей организационно-правовой формой – общество с ограниченной ответственностью, при этом такие юридические лица не нарушают требований антимонопольного законодательства.

Темпы развития современной мировой экономики и распространения применения холдинговых компаний как инструмента ведения бизнеса требуют от украинских и белорусских законодателей постоянного улучшения состояния национального законодательства.

Исходя из современного состояния законодательства Украины и Республики Беларусь, можно с уверенностью заявить, что каждая страна имеет свой уникальный подход к регулированию деятельности холдинговых компаний. Эти подходы значительно между собой различаются и имеют как слабые, так и сильные стороны, которые следует учитывать и анализировать при внесении изменений в нормативные правовые акты.

Для Украины было бы полезным провести усовершенствование законодательства в сфере защиты субъектов предпринимательской деятельности от недобросовестной конкуренции на основе опыта Республики Беларусь. В свою очередь Республика Беларусь может позаимствовать из украинского законодательства практику внедрения принципа автономии воли предпринимателей и принципа свободы выбора хозяйственной деятельности.

Литература

1. О холдинговых компаниях в Украине : Закон Украины от 15.03.2006 г. – Режим доступа: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3528-15>.
2. Мартынюк, Н. Р. Сравнительно-правовая характеристика холдингов и холдинговых компаний по законодательству иностранных государств / Н. Р. Мартынюк // Сб. науч. ст. – 2017. – № 2. – С. 103–107.
3. Менив, Я. А. Основные дисфункции законодательства Украины об объединении предприятий холдингового типа / Я. А. Менив // Теория и практика правоведения. – 2018. – № 1 (13). – С. 1–14.
4. Перечень холдингов Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://economy.gov.by/ru/holding-list-ru/>.
5. Хозяйственный кодекс Украины от 16.01.2003 г. – Режим доступа: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>.
6. Хрептак, В. І. Правовий статус холдингової компанії в Україні / В. І. Хрептак. – Режим доступа: <http://dspace.pnpu.edu.ua/bitstream/123456789/4589/1/Hreptak.pdf>.
7. О некоторых вопросах создания и деятельности холдингов в Республике Беларусь : Указ Президента Респ. Беларусь № 660 от 28.12.2009 г. – Режим доступа: <http://pravo.by/document/?guid=3871&p0=P30900660>.