



РОССИЙСКАЯ ЮСТИЦИЯ

Журнал основан в 1922 г.

№ 6 (июнь 2018 г.)

УЧАСТИЕ ИНСТИТУТОВ ГРАЖДАНСКОГО ОБЩЕСТВА В ФОРМИРОВАНИИ
ОБЩЕСТВЕННЫХ СОВЕТОВ ПРИ ОРГАНАХ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ВЛАСТИ:
ОСНОВНЫЕ СПОСОБЫ И НЕКОТОРЫЕ ПРОБЛЕМЫ

ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ОРГАНОВ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

ВНУТРИГОСУДАРСТВЕННЫЕ И МЕЖДУНАРОДНЫЕ СПОСОБЫ
ЗАЩИТЫ ПРАВ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

К ВОПРОСУ О СВОЙСТВАХ ДОКАЗАТЕЛЬСТВ В УГОЛОВНОМ СУДОПРОИЗВОДСТВЕ

РЕКЛАМНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КАК ВИД ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА



ПРАВОВОЕ ГОСУДАРСТВО

- С.С. ГОРОХОВА.** Об определении экономической безопасности в контексте новой стратегии ее обеспечения в Российской Федерации 2
- И.В. ТЕПЛЯШИН.** Участие институтов гражданского общества в формировании общественных советов при органах государственной власти: основные способы и некоторые проблемы 5

ГРАЖДАНСКОЕ ПРАВО

- Д.Н. КАРХАЛЕВ.** Гражданско-правовая ответственность органов юридических лиц 8
- В.А. ЛАПТЕВ.** Понятие и виды корпоративной ответственности 11
- А.Б. СТЕПИН.** Внутригосударственные и международные способы защиты прав предпринимателей 15
- Р.В. ЧИКУЛАЕВ.** Агрегированные хозяйственные субъекты и консолидированные финансовые инструменты: теоретические концепции и правовые новеллы 18
- П.А. МАТВЕЕВ.** Характерные черты договорной ответственности в торговом обороте 21
- В.В. СМЕРНОВА, В.А. КУЛАЕВА.** К вопросу о правопреемстве при реорганизации юридического лица 24

МУНИЦИПАЛЬНОЕ ПРАВО

- А.Т. ДОКТОРОВА.** Удаление в отставку главы муниципального образования 26
- Р.В. ТИМОНИН.** Публичное управление как механизм безопасности в экономике региона 29

ЗАРУБЕЖНОЕ ПРАВО

- А.Ф. АЛГАЗИНА.** Зарубежный опыт правового обеспечения деятельности саморегулируемых организаций аудиторов (бухгалтеров) 31
- Ж.У. МУХАММАДИЕВ.** Проблемы обеспечения информационной безопасности Республики Узбекистан 34

УГОЛОВНОЕ ПРАВО

- Ф.Н. БАГАУТДИНОВ, М.А. ГАВРИЛОВ.** Малозначительность преступления и мелкое преступление: сложности правоприменения ... 38

УГОЛОВНОЕ СУДОПРОИЗВОДСТВО

- Е.В. БРЯНСКАЯ.** К вопросу о свойствах доказательств в уголовном судопроизводстве 41

ТОЧКА ЗРЕНИЯ

- Л.И. БАГАУТДИНОВА.** Конституционно-правовая ответственность в сфере договорного сотрудничества органов государственной власти субъектов Российской Федерации 44
- С.Н. ЗАЙКОВА.** Согласованность и целенаправленность государственного управления в области использования внутренних водных путей в Российской Федерации 47
- А.А. ДАВЛЕТОВ, О.Е. ПОЛИТЫКО.** Проблема исключительности применения меры пресечения к подозреваемому 50
- М.В. ЖЕРНОВОЙ.** Законодательное обеспечение борьбы с «телефонным терроризмом» в России 53
- К.А. ЖИРИКОВА, С.Г. САЯДЯН.** К вопросу о практике применения судами законодательства при разрешении споров, связанных с защитой прав и законных интересов ребенка 55
- И.А. БЫЛИНИН.** Проблемы исполнения федерального государственного надзора в области обеспечения безопасности дорожного движения, при несоблюдении обязательных требований участниками дорожного движения по делам об административных правонарушениях 58
- Ю.Б. ЧУПИЛКИН.** Интегрирование стандартов ЕСПЧ, гарантирующих защиту личности от провокации при проведении оперативно-розыскных мероприятий, в российское уголовное судопроизводство 61
- С.Р. КРЮКОВ.** Сложности терминологии в сфере правового регулирования тайны по законодательству Российской Федерации 64
- В.А. КОЛЫБАНОВА.** Рекламная деятельность как вид предпринимательства 66

В ЕВРОПЕЙСКОМ СУДЕ ПО ПРАВАМ ЧЕЛОВЕКА

- Дело «Муртазалиева против России» [Murtazaliyeva v. Russia] (жалоба № 36658/05). Постановление. г. Страсбург, 9 мая 2017 г. 69
- Адреса авторов для переписки 79

JURAL STATE

- S.S. GOROKHOVA.** About determination of economic safety in the context of new strategy of its ensuring in the Russian Federation 2
- I.V. TEPLYASHIN.** Participation of civil society institutions in the formation of public councils under state authorities: the main ways and some problems 5

CIVIL LAW

- D.N. KARKHALEV.** Civil liability of bodies of legal entities 8
- V.A. LAPTEV.** Concept and types of corporate responsibility 11
- A.B. STYOPIN.** Domestic and international ways of protecting the rights of entrepreneurs 15
- R.V. CHIKULAEV.** Aggregated economic entities and consolidated financial instruments: theoretical concepts and legal innovations 18
- P.A. MATVEEV.** Characteristics of contractual liability in trade 21
- V.V. SMIRNOVA, V.A. KULAEVA.** On succession in reorganization of a legal entity 24

MUNICIPAL LAW

- A.T. DOKTOROVA.** Removal of the head of the municipality 26
- R.V. TIMONIN.** Public administration as a security mechanism in the region's economy 29

INTERNATIONAL LAW

- A.F. ALGAZINA.** Foreign experience of legal support of activity of the self-regulating organizations of auditors (accountants) 31
- Zh.U. MUHAMMADIYEV.** Problems of information security of the Republic of Uzbekistan 34

CRIMINAL LAW

- F.N. BAGAUTDINOV, M.A. GAVRILOV.** The insignificance of the crime and petty crime: the complexities of law enforcement 38

CRIMINAL PROCEEDINGS

- E.V. BRYANSKAYA.** On the properties of evidence in criminal proceedings 41

POINT OF VIEW

- L.I. BAGAUTDINOVA.** Constitutional and legal responsibility in the sphere of contractual cooperation of public authorities of subjects of the Russian Federation 44
- S.N. ZAIKOVA.** Consistency and focus of public administration in the use of inland waterways in the Russian Federation 47
- A.A. DAVLETOV, O.E. POLITYKO.** Problem of exclusivity of application of a measure of restraint to the suspect 50
- M.V. ZHERNOVOY.** Legislative support for the fight against "telephone terrorism" in Russia 53
- K.A. ZHIRIKOVA, S.G. SAYADYAN.** On the practice of courts applying the law in resolving disputes related to the protection of the rights and legitimate interests of the child 55
- I.A. BYLININ.** Problems of implementation of the federal state supervision in the sphere of ensuring road traffic safety, in case of no compliance with the mandatory requirements of the road users in cases of administrative offenses 58
- Yu.B. CHUPILKIN.** The integration of the standards of the ECHR, guaranteeing the protection of the individual against provocations during carrying out of ISA in the Russian criminal proceedings 61
- S.R. KRYUKOV.** Complexity of terminology in the field of legal regulation of secrets under the legislation of the Russian Federation 64
- V.A. KOLYBANOVA.** Advertising activity as a type of enterprise 66

AT THE EUROPEAN COURT OF HUMAN RIGHTS

- Case [Murtazaliyeva v. Russia] (complaint № 36658/05). Resolution. Strasbourg, 9 may 2017 69
- Addresses of authors for correspondence 79



АГРЕГИРОВАННЫЕ ХОЗЯЙСТВЕННЫЕ СУБЪЕКТЫ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ КОНЦЕПЦИИ И ПРАВОВЫЕ НОВЕЛЛЫ

Р.В. ЧИКУЛАЕВ, кандидат юридических наук,
кандидат экономических наук, доцент кафедры
предпринимательского права, гражданского
и арбитражного процесса Пермского государственного
национального исследовательского университета

Ключевые слова: агрегированные хозяйственные субъекты, холдинг, финансовая организация, ценные бумаги, консолидированные финансовые инструменты, корпорация.

Статья посвящена исследованию проблем правового регулирования отношений между агрегированными (экономически взаимосвязанными) хозяйственными субъектами. Анализируются содержание агрегированных связей, их юридическая регламентация. Раскрываются основные правовые методы воздействия на экономические отношения, основные типы перспективных юридических моделей, в том числе холдинг. Устанавливаются соответствующие соотношения между гражданским, налоговым, антимонопольным правом. Предлагаются подходы к формированию синтетического понятия консолидированных ценных бумаг (финансовых инструментов), их возможные типы. Формулируются основные проблемы агрегированных предпринимательских структур, пути их решения, правовые новеллы в отношении агрегированных хозяйственных субъектов и консолидированных финансовых инструментов.

The article is devoted to a research of the main problems of legal regulation of the relations between the aggregative (economically interconnected) economic subjects. Content of aggregative communications, their legal regulation are analyzed. The main legal methods of the economic relations control, the main types of perspective legal models, including holding, reveal. Corresponding relations between the civil, tax, antitrust law are established. The approaches to forming of a synthetic concept of the consolidated securities (financial instruments) and its types are offered. The main problems of aggregative business structures, a ways of their solution, legal novellas concerning aggregative economic subjects and the consolidated financial instruments are formulated.

Keywords: aggregative economic subjects, holding, the financial organization, securities, the consolidated financial instruments, corporation.

Современный экономический механизм характеризуется усложнением хозяйственных форм, которые в позитивном предпринимательском праве рассматриваются как организационно-правовые формы юридических лиц. В то же время российское законодательство содержит

понятия хозяйственных комплексов, не являющихся юридическими лицами. Так, ст. 132 ГК РФ предусматривает понятие предприятия как предпринимательского имущественного комплекса, хотя и относящееся к объектам прав, но исторически и фактически часто рассматриваемое как форма ведения хозяйства. В ст. 4 ФЗ «О защите конкуренции» предусмотрено обобщающее понятие хозяйствующего субъекта: организация, индивидуальный предприниматель, иное физическое лицо, объединенные общим признаком осуществления приносящей доход деятельности в соответствии с федеральными законами.

Сложнее ситуация с понятием финансовой организации, которое по-разному раскрывают сразу несколько законов, в частности: ст. 4 ФЗ «О защите конкуренции», ст. 3 ФЗ «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ», ст. 2 ФЗ «Об организованных торгах». Сопоставление норм указанных законов показывает, что объемы понятия финансовой организации не совпадают: в первом из упомянутых упущен акционерный инвестиционный фонд, во втором — страховой брокер, общество взаимного страхования, ломбард, лизинговая компания, в третьем — кредитные потребительские кооперативы и микрофинансовые организации. Приведенный пример указывает на необходимость более тщательного подхода к законодательным дефинициям обобщающих понятий. Еще более сложная судьба у понятия «холдинг», упомянутого в Концепции развития гражданского законодательства РФ¹, а также в разное время отраженного в некоторых нормативных² и судебных актах³, что можно признать скорее случайным, чем системным явлением.

С учетом сказанного полагаем возможным ввести обобщающее синтетическое понятие «агрегированный хозяйственный субъект», включающее группы лиц, взаимосвязанных по организационным, финансовым или иным основаниям, в том числе предусмотренным законом, выступающих в экономических и правовых отношениях в качестве моносубъекта, к которому применяется единый правовой режим. Формирование концепции агрегированных хозяйственных субъектов видится одним из перспективных вопросов юридической теории и практики. Коррелирующие взгляды в отношении холдинга как одной из наиболее востребованных форм высказываются в современной юридической литературе⁴. Отечественное законодательство пока не определяет агрегированные субъекты как особых участников предпринимательских отношений, наделенных большинством субъектообразующих признаков, что не позволяет перейти от теоретического к нормативно-практическому

¹ Концепция развития гражданского законодательства Российской Федерации (одобрена решением Совета при Президенте РФ по кодификации и совершенствованию гражданского законодательства от 07.10.2009) // Вестник ВАС РФ. 2009. № 11.

² О создании акционерной холдинговой компании «Главстройпром»: Указ Президента РФ от 25 мая 1998 г. № 589 // СЗ РФ. 1998. № 22. Ст. 2410; О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий (вместе с Временным положением о холдинговых компаниях, создаваемых при преобразовании государственных предприятий в акционерные общества): Указ Президента РФ от 16 ноября 1992 г. № 1392 // Российская газета. 1992. 20 ноября.

³ О некоторых вопросах, связанных с обращением взыскания на акции: Пост. Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ от 3 марта 1999 г. № 4 // Вестник ВАС РФ. 1999. № 4.

⁴ См., напр.: Ардашев П., Кордюкова Н. Правовое регулирование групп компаний и холдинговых структур // ЭЖ-Юрист. 2016. № 16.

использованию этой категории. Рассмотрим проблему подробнее на примере холдингов.

Понятие холдинга пока не может использоваться в обычном значении, но в предпринимательском законодательстве наблюдается тенденция реформирования базовых подходов к субъектному составу хозяйственных отношений. В условиях интернационализации экономика России как мировой сверхдержавы не может не быть интегрирована в международные финансово-экономические отношения. Нельзя не учитывать факторы конвергенции и взаимовлияния правовых систем разных стран. Закон на все европейские государства распространяется нормы межгосударственных соглашений: Совета Европы⁵, Всемирной торговой организации⁶, FATF⁷, OECD⁸. В зарубежном праве присутствуют конструкции комплексных (агрегированных) субъектов, вступающих в экономические отношения без детальной легитимации. Подобные конструкции, не являющиеся традиционными для континентальной частнопредпринимательской модели (к примеру, корпорация), успешно интегрировались в российское право.

Сказанное актуализирует формирование научных основ регулирования агрегированных субъектов, включая выпуск ими финансовых инструментов как внутри страны, так и на транснациональном уровне. Проблемы холдингов рассматриваются отечественными и зарубежными авторами в разных аспектах: влияние на миноритарных акционеров⁹, позиции профессиональных объединений¹⁰ и контролирующих органов¹¹, использование холдингов в целях реструктуризации¹², проблемы законодательства о взаимных холдингах¹³, в том числе в страховании¹⁴, общие вопросы взаимозависимости лиц, связанной холдинговому принципу¹⁵.

Сохранилась актуальность задача развития законодательства о холдингах с учетом взаимовлияния разных правовых систем, развития трансграничного оборота финансовых инструментов, повышения требований к транспарентности и защите конкуренции, правил международных финансовых организаций. Специальные законы о холдингах есть, к примеру, в США (Public Utility Holding Company Act, Bank Holdings Act), Шотландии (Land Holdings Disclosure Act), Великобритании (Agricultural Holdings Act), Индии (Agricultural Holdings Act).

⁵ URL: <http://www.coe.int>.

⁶ URL: http://www.wto.org/english/docs_e/legal_e/legal_e.htm.

⁷ URL: <http://www.fatf-gafi.org/topics/fatfrecommendations/documents>.

⁸ URL: <http://www.oecd.org/gov/regulatory-policy/irc.htm>.

⁹ Zwack G. A SBJA change to IRD items for decedents holding Sstock/Tax adviser. 1997. 28 (8): P. 493–494.

¹⁰ West D. Alliance hits Vt. Mutual holding co. Plan. National Underwriter/Property & Casualty Risk & Benefits. 1997. 101 (50): P. 18.

¹¹ Sancer C. A holdout from the mutual holding company handwagon. Best's review/Property-casualty insurance edition. 1998 (12): P. 51–52.

¹² Die A. M., Kempler C. Making the case for mutual holding companies. National underwriter/Life & health financial services. 1996. 100 (36): P. 36–38.

¹³ West D. 1997. N.Y. Mutual holding co. Act on hold until fall. National underwriter/life & health financial services, 101 (31): P. 1.

¹⁴ Kestel J. R. Bay state switches and passes mutual holding company law. LAN: Life Association News. 1998. 93 (9): P. 22–23.

¹⁵ Федух В. Холдинг: эволюция, сущность, понятие // Хозяйство и право. 1996. № 11, 12.

В некоторых странах, в т.ч. в России, специальных законов о холдингах не принято.

Терминологически понятие холдинга возникло из хозяйственной практики и сформировалось как комплексное, подразумевающее группу лиц, основное из которых «держит» (англ. — *hold*) акции или доли других компаний, владеет ими. В моменте формирования российской рыночной экономики ожидалось закрепление холдинга в законе¹⁶, но на сегодня такая дефиниция и специальный правовой режим отсутствуют, что порождает проблемы: нельзя легитимно именовать группу компаний холдингом, использовать специальные правовые нормы в бизнес-моделях, получать налоговые преференции. Исключение составляет банковский холдинг, прямо предусмотренный законодательством¹⁷. На практике под холдингом подразумевают группу хозяйственных субъектов, тесно взаимосвязанных каким-либо признаком: а) наличием общих собственников долей, акций, паев; б) взаимным линейным или перекрестным участием в уставном капитале; в) наличием общих органов управления; г) наличием соглашений или фактических согласованных действий при осуществлении предпринимательской деятельности; д) технологическими производственными связями по принципу комбинатов.

Попытки дать определение холдинга предпринимали многие авторы¹⁸. Углубленно понятие холдинга в его комплексном экономико-правовом значении¹⁹, в т.ч. как метода регулирования экономической зависимости и инструмента управления группой хозяйственных субъектов²⁰, было исследовано в работах И.С. Шиткиной. Можно согласиться с В.С. Белых в его трактовке холдинга как следствия интеграции финансового капитала с промышленным потенциалом в реальном секторе экономики.

Несмотря на отсутствие легальной дефиниции, некоторые правовые источники отражают саму экономико-правовую идею холдинга. Так особый порядок налогообложения консолидированной группы лиц предусмотрен гл. 3.1. Налогового кодекса РФ.

¹⁶ Концептуальные основы развития рынка ценных бумаг в России. Этапы и актуальные задачи // Национальная ассоциация участников фондового рынка. Российская торговая система. М., 2000. С. 15.

¹⁷ О Центральном банке Российской Федерации (Банке России): Федеральный закон // Российская газета. 2002. 13 июля; О банках и банковской деятельности: Федеральный закон // Российская газета. 1996. 10 февраля; О раскрытии и представлении банковскими холдингами консолидированной финансовой отчетности: Указание ЦБ РФ от 25 октября 2013 г. № 3087-У // Вестник Банка России. 2013. № 71.

¹⁸ См., напр., Белых В.С. Правовое регулирование предпринимательской деятельности в России: Монография. М.: Проспект, 2009. С. 142; Комментарий к Гражданскому кодексу Российской Федерации, части первой (постатейный) / отв. ред. О.Н. Садилов. М.: Изд-во СП, 1997. С. 163; Горбунов А.Р. Дочерние компании, филиалы, холдинги. Организационные структуры. Консолидированный баланс. Налоговое планирование. М.: Анкил, 1997. С. 24.

¹⁹ Шиткина И.С. Предпринимательские объединения: Учеб.-практич. пособие. М.: Юрист, 2001. С. 77; Шиткина И.С. Холдинги: правовое регулирование и корпоративное управление. Научно-практическое издание. М.: Волтерс Клувер, 2006. С. 37; Шиткина И.С. Правовое регулирование организации и деятельности холдинга как формы предпринимательского объединения. дис. ... д-ра юрид. наук. М., 2006.

²⁰ Шиткина И.С. Холдинги: правовое регулирование экономической зависимости. Управление в группах компаний. М., 2008.

Антимонопольное законодательство содержит специальные нормы о защите конкуренции в условиях деятельности взаимосвязанных хозяйственных субъектов: ст. 4 Закона РСФСР «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» устанавливает правовой режим аффилированных лиц, ст. 4 ФЗ «О защите конкуренции» регулирует координацию экономической деятельности и соглашения; ст. 8 — согласованные действия, ст. 9 — режим группы лиц.

Существенно реформируемое (на основе Концепции развития) гражданское законодательство указывает на юридические основы формирования горизонтально и вертикально взаимосвязанных субъектов. Так в ст. 53.1. ГК РФ установлена ответственность не только руководителей юридического лица, но и иных лиц, имевших возможность фактически исполнять функции нетитульного руководителя, что принципиально характерно для агрегированных структур. В ст. 53.2. ГК РФ понятие аффилированности, ранее имевшее сугубо антимонопольный характер, непосредственно связывается с гражданскими правоотношениями. В обновленной ст. 67.3. ГК РФ предполагается возникновение группы взаимосвязанных основного и дочерних обществ на основе открытого перечня признаков (преобладающее участие в капитале, заключенный договор или иные существенные обстоятельства). ГК РФ предполагает возникновение отношений агрегированного типа, однако пока не переходит к их юридической регламентации, что не позволяет решить важную проблему консолидированных корпоративных финансовых инструментов.

Корпорации вправе выпускать ценные бумаги, входящие в родовое понятие «финансовый инструмент», предусмотренное ст. 2 ФЗ «О рынке ценных бумаг», в том числе акции, облигации, опционы эмитента, а гипотетически и иные бумаги-инструменты. Существо российского корпоративного финансового инструмента состоит в закреплении обязательств лишь самой корпорации-эмитента, что обуславливает неразрывную связь инструмента и корпорации, в то время как определенный разрыв такой связи бывает необходим ввиду объективных экономических потребностей.

Видится обоснованным осмысление таких гипотетических новелл, как: консолидированные акции агрегированной группы лиц (права акционера распространяются на каждую из корпораций, входящих в группу); консолидированные облигации (отражающие солидарные или субсидиарные обязательства каждого из группы лиц-эмитентов); консолидированные векселя (обязательства по которым могут исполняться группой агрегированных векселедателей); консолидированная оборотная гарантия (придание статуса финансового инструмента независимой гарантии с возможностью обязываться по ней группе лиц); корпоративный заемно-расчетный билет (обладающий некоторыми признаками векселя, чека и облигации). Предложенные разновидности финансовых инструментов могут выпускаться в оборот агрегированной группой лиц как единым оригинатором (эмитентом). В действующем законодательстве уже могут быть усмотрены признаки консолидированных ценных бумаг. Так исполнимость обязательств по ценным бумагам дочернего хозяйственного общества прямо зависит от финансового положения основного общества, а при банкротстве последнего ценные бумаги дочерних обществ, поступив в конкурсную массу, теряют инвестиционную ценность. В перспективе законодательство о несостоятельности (банкротстве) может прямо предусмотреть ответственность дочерних обществ объемом прав по своим ценным бумагам за долги основного общества.

Можно сделать вывод о том, что перспективным направлением реформы предпринимательского законодательства является формирование специальных правовых режимов агрегированных хозяйственных субъектов и консолидированных финансовых инструментов. Это потребует модификации некоторых традиционных взглядов на индивидуально-односубъектный характер лица, обязанного по ценной бумаге, но позволит создать новый инструментарий финансирования, увеличить капитализацию компаний, усилить гарантии прав инвесторов, концептуально расширить классические конструкции ценной бумаги и корпорации.

Список использованной литературы:

1. Ардашев П. Правовое регулирование групп компаний и холдинговых структур / П. Ардашев, Н. Кордюкова // ЭЖ-Юрист. 2016. № 16.
2. Белых В.С. Правовое регулирование предпринимательской деятельности в России: Монография / В.С. Белых. М.: Проспект, 2009. 432 с.
3. Горбунов А.Р. Дочерние компании, филиалы, холдинги. Организационные структуры. Консолидированный баланс. Налоговое планирование / А.Р. Горбунов. М.: Анкил, 1997. 150 с.
4. Концептуальные основы развития рынка ценных бумаг в России. Этапы и актуальные задачи. Национальная ассоциация участников фондового рынка. Российская торговая система // <https://www.kommersant.ru/documents/Document6.htm>
5. Комментарий к Гражданскому кодексу Российской Федерации, части первой (постатейный) / отв. ред. О.Н. Садилов. М.: ИЗИСП, 1997. 780 с.
6. Федчук В. Холдинг: эволюция, сущность, понятие / В. Федчук // Хозяйство и право. 1996. № 11, 12. С. 56–62; С. 63–70.
7. Шиткина И.С. Предпринимательские объединения: Учеб.-практич. Пособие / И.С. Шиткина. М.: Юрист, 2001. С. 84–85.
8. Шиткина И.С. Холдинги: правовое регулирование и корпоративное управление. Научно-практическое издание / И.С. Шиткина. М.: Волтерс Клувер, 2006. 648 с.
9. Шиткина И.С. Правовое регулирование организации и деятельности холдинга как формы предпринимательского объединения: дис. ... д-ра юрид. наук / И.С. Шиткина. М., 2006. 261 с.
10. Шиткина И.С. Холдинги: правовое регулирование экономической зависимости. Управление в группах компаний / И.С. Шиткина. М., 2008. 216 с.