

“Утверждаю”

Ректор МОУ ВО “Российско-таджикский (славянский) университет”, д.э.н., профессор
Файзулло М.К.



«29» мар 2023

ОТЗЫВ

ведущего учреждения – МОУ ВО “Российско-таджикский (славянский) университет” на диссертацию Касимова Фарруха Абдулмуминовича на тему «Акционерные правоотношения в гражданском праве Республики Таджикистан: теоретические и практические вопросы», представленной на соискание ученой степени доктора юридических наук по специальности 12.00.03 – гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право (юридические науки)

Соответствие содержания диссертации заявленной специальности и отрасли науки.

Диссертация Касимова Фарруха Абдулмуминовича на тему «Акционерные правоотношения в гражданском праве Республики Таджикистан: теоретические и практические вопросы», представленной на соискание ученой степени доктора юридических наук по специальности 12.00.03 – гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право (юридические науки) по содержанию соответствует заявленной специальности. Название темы, план и текст работы составлены и подготовлены логично, научно обоснованны и не вызывают сомнений.

Актуальность выбранной темы.

В своём ежегодном Послании «Об основных направлениях внутренней и внешней политики республики Таджикистан» 21.12.2021 года Президент РТ, Лидер нации, уважаемый Эмомали Рахмон отметил, что «в этот период для перехода из административной и плановой экономики на новую систему экономических отношений, то есть рыночную экономику, были осуществлены всеохватные реформы. Для восстановления парализованной системы государственного управления, начала процесса постконфликтного восстановления, осуществления других структурных изменений и определения в дальнейшем различных форм собственности, создания благоприятных условий для предпринимательства и инвестирования, формирования бюджетной, налоговой и денежно – кредитной системы,

развития реальных сфер экономики и социального блока было осуществлено много эффективных мер. Правительство страны поэтапно осуществляет национальные стратегические цели, то есть цели по обеспечению энергетической независимости, выводу страны из коммуникационного тупика и превращению нашего государства в транзитную страну, защите продовольственной безопасности и доступу населения к качественной продукции, ускоренной индустриализации страны и расширению плодотворной деятельности. В результате, в течение второго десятилетия периода независимости было обеспечено устойчивое социально-экономическое развитие страны, и мы много сделали для достижения своей высшей цели, повышения уровня и улучшения качества жизни населения. За последние 20 лет среднегодовое экономическое развитие было обеспечено на уровне 7,5%, валовой внутренний продукт страны с 1,8 миллиарда сомони в 2000 году был доведен до 95 миллиардов сомони в 2021 году, а доход государственного бюджета вырос с 252 миллионов сомони - до 28 миллиардов сомони».

В целях обеспечения успешного перехода от политики стабилизации к политике устойчивого долгосрочного социально-экономического развития страны особую актуальность приобретает разработка обоснованной стратегии развития реального сектора национальной экономики, отражающей качественно новое состояние управленческой культуры и общественного сознания в целом, и гарантирующей применение эффективных мер в ответ на вызовы современности, в частности. Устойчивое и согласованное функционирование и развитие всех сегментов реального сектора национальной экономики является гарантом обеспечения энергетической, продовольственной, транспортной, коммуникационной и, как следствие, экономической безопасности страны. Реализация стратегических задач в реальном секторе экономики создаст материальные основы для продуктивной занятости, диверсификации производства и экспорта, повысит доступность и качество социальных услуг для всех категорий населения, что напрямую связано с уровнем реализации всех задач и целей устойчивого развития в Таджикистане.

С учетом этого, развитие акционерных правоотношений дает возможность создать равновесие интересов всех участников (акционеров, руководителей, работников, государства, общества и АО). Если в 2014 году было уполномоченным органом по регистрации коммерческих юридических лиц зарегистрировано 776 АО, то опубликованные данные Налогового Комитета при Правительстве РТ указывают на регистрацию 1031 АО, по состоянию на 12.12.2022 года.

Однако, большинство проблем АО связаны со взаимоотношениями и конфликтами интересов их участников, так как часто участники этих правоотношений игнорируют интересы АО в пользу своих собственных интересов. Поиск баланса интересов требует решения вопросов о принципах управления АО и об ответственности участников этих правоотношений за правонарушения, совершенные в ходе управления. Возникает вопрос, почему такая форма аккумуляции средств не решает многие проблемы производственно – коммерческой деятельности в нашей стране. Многие такие общества не могут реализовать заложенных в уставах субъективных возможностей. Поэтому большое количество таких обществ в государственном секторе экономики не означает структурную реформу и инновационную привлекательность для инвесторов. Не зря говорят о том, что такие общества являются разновидностью государственных предприятий. Что за АО, не имеющее возможности самостоятельно и обоснованно устанавливать рыночные цены на выпускаемую продукцию?

В настоящее время наиболее распространены акционерные правоотношения, отличающиеся сложной правовой конструкцией, спецификой возникновения и поведением участников правоотношений. Для данных правоотношений особое значение имеет правовое регулирование поведения участников данных правоотношений, которое определяется конкретным видом правового регулирования (запреты, дозволения или разрешение). Также важное научно – практическое значение имеет установление признаков правового статуса акционера – главного субъекта данных правоотношений. Трудность определения акционерного правоотношения вызвана его правовой природой, которая до сих пор остается спорной.

Настоящая диссертация является первым и самостоятельным научным исследованием указанных выше проблем и ориентирована на восполнение тех пробелов, которые имеют место в гражданско-правовом регулировании акционерных отношений в Таджикистане.

Научный вклад соискателя в решении научной задачи или разработку научной проблемы с оценкой его значимости.

Автором на основе традиционных научных подходов и собственных выводов исследованы особенности акционерных правоотношений в гражданском праве РТ. Автор занимается этой проблемой очень давно. Еще в 2014 году соискатель писал, о том, что гражданско-правовая политика – это деятельность всех государственных органов в сфере гражданско-правового регулирования социально – значимых частных отношений. Не все отношения частного характера (сугубо личные отношения) должны быть урегулированы

позитивным правом. По его мнению, субъективные права акционера представляют собой комплекс возможностей, неразрывно связанных с самой акцией, которые имеют обязательственную природу (правомочия, удостоверяемые акцией), вещно – правовую природу (правомочия на саму акцию) и корпоративно – правовую природу (отношения, связанные с участием в АО или с его управлением.). Автор исследовал историю создания Английской Ост – Индской компании, АО «Железная дорога Фергана - Семиречье», АО «Железная дорога Бухары», процедуру формирования резервного фонда ОАО «Банк Эсхата», практику возврата государству акций «Башнефтепродукт», «Уфаоргсинтез», «Уфанефтехим», изучал иск НКО «Государственный жилищный фонд при Президенте Республики Татарстан» и ЗАО «Татмэл - Лифт» о признании недействительным решение ОСА ЗАО «Татмэл - Лифт» и правовой спор между акционером Салимовой Д. с ОАО «Ситора». Проведенные исследования автора обусловили возникновение новых идей для совершенствования акционерного правоотношения в гражданском праве РТ.

Теоретическая и практическая значимость исследования. Теоретическая и практическая значимость исследования работы состоит в реализации нового подхода к рассмотрению гражданско-правового регулирования акционерных правоотношений в РТ. Работа будет способствовать переосмыслению подходов к законодательному регламентированию акционерных правоотношений в РТ.

Теоретические выводы, полученные в результате написания диссертационной работы, могут быть использованы в дальнейших исследованиях по решению теоретических и практических проблем акционерных правоотношений в РТ.

Кроме того, результаты исследования целесообразно использовать в работе по совершенствованию правоприменительной деятельности судов.

Материалы диссертационной работы могут быть полезны в преподавательской деятельности при чтении учебных курсов по «Гражданскому праву», «Акционерному праву» и «Корпоративному праву».

Конкретные научные результаты, за которые соискателю может быть присуждена искомая ученая степень.

В работе диссертант предлагает 17 положений, выносимых на защиту, 12 из которых являются научными положениями и 5 практическими. Большинство из этих положений заслуживает поддержки, так как они являются обоснованными и обладают свойствами новизны:

Например, в положении №4 автор убедительно отмечает, что «публичный характер акционерного законодательства в наибольшей степени

защищает общественные интересы и интересы акционеров, однако чрезмерное вмешательство в деятельность АО, в конечном итоге, не только не способствует развитию предпринимательства, а наоборот, не отвечает интересам общества и интересам акционеров. Часто законодательство устанавливает общие правила, которыми регулируется деятельность АО. В этой связи, дается авторская трактовка того, что в законодательстве должно быть больше исключений, предоставляющих права миноритарным акционерам. Отсутствие таких исключений приводит к наличию «серых зон».

Также вызывает интерес положение №6, где автор обосновывает, что «поскольку отсутствие у акционера интереса к деятельности общества (например, неучастие на ОСА) и даже смерть акционера не являются основанием для механического «исключения» его из реестра, следует принять меры для выявления «мертвых душ», выяснения «судьбы» брошенных акций: назначить в структуре АО уполномоченного сотрудника по взаимодействию с акционерами общества; осуществить публикацию на официальном сайте АО в сети Интернет сообщения для участников АО и их родственников, с разъяснением необходимости актуализации персональных данных акционеров; опубликовать в печатном СМИ сообщения для акционеров общества и их родственников с разъяснением необходимости актуализации персональных данных акционеров; посетить лично зарегистрированных в реестре акционеров лиц».

В положении №8, диссертант отмечает, что принцип беспрепятственного осуществления прав акционеров обращен, прежде всего, к акционеру, он очерчивает возможности и границы его поведения. Юридическим императивом названного принципа является свобода акционера в осуществлении своих прав в определенных пределах, т.е. «если нет законно установленных пределов, то субъект права может свободно его осуществлять».

Диссертант в положении №9 на основе анализа норм акционерного законодательства, посвященных досудебному урегулированию корпоративных конфликтов, выявил следующие принципы корпоративного порядка урегулирования конфликтов: 1) законность принятия решения; 2) четкое разграничение полномочий между органами общества по урегулированию конфликтов; 3) отстранение от участия в разрешении конфликта заинтересованных должностных лиц общества; 4) прозрачность принятия решения (четкое и оперативное формирование позиции общества и доведение до сведения заинтересованных сторон); 5) непосредственное участие акционера в работе общества по урегулированию конфликта; 6) учет корпоративных конфликтов.

Таким образом, положения, которые выносятся на защиту сформулированы научно-обоснованно и заслуживают поддержки, хотя некоторые из них выглядят спорными (например, положение №2, №12), о которых ниже мы будем говорить в части замечаний.

Степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации.

Обоснованность результатов исследования подтверждается научной аргументированностью исходных теоретических положений. Результаты исследования получены на основе анализа действующих правовых норм настоящего законодательства Республики Таджикистан и законодательств отдельных государств в части акционерного законодательства.

Все научные положения и выводы обоснованы применением таких научных методов познания, как диалектический метод, в рамках которого автор применял такие общеметодологические приемы, как анализ, синтез, индукция, дедукция, сравнение, аналогия, абстракция. Кроме того, автор широко использовал системный, структурно-функциональный, статистический, конкретно-социологический, сравнительно-правовой, формально-логическое толкование, историко-правовые методы научного познания.

Разработанные научные положения и практические рекомендации опираются на положения соответствующих наук: теории государства и права, конституционного права, гражданского права, гражданского процесса и т.п.

Структура работы выстроена таким образом, что все её составные части логически взаимосвязаны друг с другом и составляют завершённое исследование. Диссертация имеет внутреннее единство, её структура подчинена логическому правилу «от общего к частному». Структура диссертационной работы определяется её объектом, предметом, а также целями и задачами. Диссертация состоит из перечня сокращений и (или) условных обозначений, введения, четырех глав, включающих 8 параграфов, заключения, рекомендаций по практическому использованию результатов исследования и перечня научных публикаций соискателя ученой степени доктора юридических наук.

Во введении предусмотрены актуальность темы исследования, степень исследования научной темы, связь работы с программами (проектами) или научной темой, цель, задачи, тема исследования, этап, место и период исследования, теоретические и методологические основы, эмпирические основания, его научная новизна, выносимые на защиту теоретические и практические положения, научная и практическая значимость исследования, степень достоверности его результатов, соответствие диссертации паспорту

научной специальности, личный вклад соискателя учёной степени в исследование, апробация и применение результатов диссертации, публикации по теме диссертации, а также структура и ее объем.

Первая глава диссертации содержит анализ **«Сущности акционерных правоотношений в гражданском праве»** и состоит из трех параграфов.

В первом параграфе этой главы – **«Понятие и особенности акционерных правоотношений»** автор придерживается мнения о том, что акционерные правоотношения широко распространённый вид гражданско-правовых отношений, обладающий сложностью конструкции, оснований возникновения, поведения субъектов. Содержание элементов акционерного правоотношения обуславливается его правовой природой, которая в юридической литературе не нашла однозначного толкования. Акционерные правоотношения характеризуются различным субъектным составом, очень часто экономические интересы участников этих отношений являются прямо противоположными. Некоторые участники акционерных отношений, прежде всего участники/акционеры общества, злоупотребляют своими правами, нанося этим ущерб иным участникам.

Во втором параграфе указанной главы диссертации - **«Участники акционерных правоотношений»** - определено, что главные участники акционерных правоотношений – это акционер – владелец акций, являющийся членом АО и само АО – коммерческое юридическое лицо. АО занимает особое положение в системе участников акционерных правоотношений. Следовательно, для участников акционерных правоотношений свойственно наличие незаменимого субъекта – АО и множества часто меняющихся субъектов – акционеров.

В третьем параграфе диссертации – **«Объект акционерных правоотношений»** автор считает, что объектом всяких правоотношений, в том числе и акционерных, является деятельность обязанных лиц. Подобное определение объекта правоотношений приводит к возникновению вопросов относительно субъектов и содержания данных правовых отношений. При этом, целесообразно особо выделить должника и его обязанности, а также соответствующие им правомочия кредитора. Как известно, проводится классификация правовых отношений по трем критериям:

- 1) в первую очередь, в зависимости от деятельности лица с материальными благами выделяют имущественные и неимущественные;
- 2) по способу удовлетворения интересов – вещные и обязательственные;
- 3) в зависимости от характера взаимоотношений – абсолютные и относительные.

Вторая глава диссертации - **«Современные тенденции регулирования гражданско-правовых отношений между акционером и акционерным обществом»** - состоит из трех параграфов.

В первом параграфе этой главы – **«Понятие, признаки и виды взаимоотношений между акционером и акционерным обществом»** - автором определено, что в современных условиях сфера акционерных отношений постоянно развивается и расширяется, особенно ее часть, участниками которой являются акционеры и АО. Такие реалии требуют постоянного развития правового регулирования отношений между акционерами и АО. Учитывая гражданско-правовую природу отношений между акционерами и АО, считаем, что системное урегулирование таких отношений должно осуществляться в рамках гражданского законодательства, и прежде всего ГК РТ. Отношения, возникающие в связи с созданием АО, до его государственной регистрации характеризуются особым субъектным составом. Основными участниками таких отношений являются учредители. После основания АО его учредители приобретают статус участников (акционеров). С этого момента между ними и обществом возникают правоотношения участия.

Во втором параграфе этой главы диссертации – **«Обязательные правоотношения между акционерным обществом и акционером»** - автор считает, что акционер имеет различные имущественные и неимущественные права. При этом, корпоративные права являются субъективными правами особого характера. Особенность прав акционера заключается в том, что он не является собственником имущества АО в силу положения ч. 1 ст. 66 ГК РТ, согласно которому имущество, созданное за счет вкладов учредителей (участников), так же как и произведенное и приобретенное АО в процессе его деятельности, принадлежит обществу по праву собственности. Таким образом, акции не удостоверяют вещные права акционера на долю в имуществе общества.

В третьем параграфе этой главы – **«Информационные правоотношения с участием акционера и акционерного общества»** - автором обосновывается идея о корпоративном информационном праве. Корпоративная информация имеет гражданско-правовую природу.

Глава 3 диссертации посвящена вопросам **«Защиты гражданских прав акционеров и акционерных обществ»**. В ней исследуются теоретические и практические вопросы защиты гражданских прав акционеров и АО (параграф 1), рассматриваются основные проблемы правовых споров, их виды в акционерном правоотношении (параграф 2).

В главе 4 диссертации «Вопросы гражданско-правовой ответственности лиц, участвующих в управлении акционерным обществом» рассматривается гражданско-правовая ответственность субъектов управления АО. Ответственность участников хозяйственных обществ, как правовая категория, до настоящего времени не получила системного правового регулирования. Нормы об ответственности участников хозяйственных обществ закреплены в различных нормативно-правовых актах, а научные подходы к ее исследованию отличаются отсутствием единой точки зрения среди отечественных и зарубежных ученых. В отечественной доктрине гражданского права вопросы гражданско-правовой ответственности в этой сфере рассматриваются либо в контексте общей проблематики корпоративных отношений, либо в отношении тех или иных видов (конкретных составов) ответственности в аспекте соответствующих проблем, связанных с их применением на практике. При этом, соответствующие виды ответственности исследуются с позиций традиционного правового инструментария деликтной или договорной ответственности, тогда как целостная теория гражданско-правовой ответственности участников хозяйственных обществ до сих пор в отечественной науке не разработана.

Исследование проблем ответственности лиц, участвующих в управлении АО, позволяет автору сделать следующие выводы:

1. Согласно законодательства лицами, не осуществляющими управление АО, являются члены счетной, ревизионной или ликвидационной комиссий. Исходя из чего, следует на законодательном уровне закрепить обязанности ревизора, членов счетной и ликвидационной комиссий;

2. Привлечение к ответственности членов ревизионной, счетной или ликвидационной комиссий как лиц затруднительно, так как законодательство не предусматривает их обязанности по возмещению вреда, нанесенного АО. Привлечение к ответственности лиц, не входивших в органы управления АО, – сложная задача, так как законодательство, не предусматривает обязанности по возмещению вреда, нанесенного АО. Также нельзя сказать, что в таких случаях возникает гражданско-правовая ответственность указанных лиц, согласно ГК РФ. Причиной является специфика правоотношений между АО и членами ревизионной, счетной, и ликвидационной комиссий. Отсутствие в законодательстве положений об ответственности указанных лиц является упущением.

В заключении исследования диссертант формулирует основные теоретические выводы и практические рекомендации по совершенствованию законодательства в области акционерных правоотношений.

Полнота изложения научных положений диссертации в

опубликованных работах.

Основные теоретические выводы и положения, научно-практические рекомендации отражены в 38 работах автора, в том числе в 2 монографиях, 2 учебных пособиях, 34 научных статьях, из которых 18 были опубликованы в журналах, рекомендованных ВАК при Президенте Республики Таджикистан.

Автореферат в целом отражает содержание работы.

Замечания по содержанию диссертации. В целом, диссертационное исследование Ф.А. Касимова отличается научным подходом, логичностью, обоснованностью предложений и выводов. Как любое научное исследование, диссертационная работа Касимова Ф.А. не свободна от дискуссионных положений, к которым относятся:

1. Некоторые вопросы являются спорными. Так, например, автор утверждает, что наличие конфликта интересов в АО неизбежно и следует из самой природы данного юридического лица. Устранение конфликта интересов возможно только с прекращением связи между участниками корпоративного правоотношения, например, увольнение директора или продажа акционером всех своих акций общества. До тех пор, пока сохраняется связь, существует и разнонаправленность интересов.

Однако мы полагаем, что такое не всегда возможно. Это утверждение автора не аксиоматично. Поскольку АО как организационно-правовая форма юридического лица – это объединение по интересам. Когда имеется интерес, не всегда имеет место конфликт.

2. Автор предлагает принять Кодекс корпоративного управления в Республике Таджикистан. Кодексы корпоративного управления большинства стран-членов ЕС содержат правило о необходимости наличия определенного количества независимых директоров в составе совета директоров общества. Данные лица не должны быть связаны имущественными интересами с другими лицами, включая общество мажоритарных акционеров, основных контрагентов, конкурентов, а также государство. Предполагается, что независимые директора будут свободны от наличия какого-либо конфликта интересов. В этой связи вопрос: зачем принимать кодекс? Не эффективнее ли будет усовершенствовать действующие антикоррупционные механизмы?

3. Диссертант делает вывод, что условием признания недействительной сделки с заинтересованностью являются повлекшие ее неблагоприятные последствия. Отсутствие подобных последствий, как правило, доказывается ответчиком (АО и его контрагентом по сделке). Не существует однозначного определения понятия «неблагоприятные последствия» в правоприменительной практике. Тем не менее, без сомнения, ее соответствующее толкование со временем будет разработано. Не вполне разделяем мысль

автора. Поскольку оценочное понятие «неблагоприятные последствия» для каждого случая индивидуально. Подогнать под определенный шаблон не представляется возможным.

Однако, отмеченные недостатки носят дискуссионный характер и не умаляют весьма высокое значение проведенного исследования.

Соответствие научной квалификации соискателя ученой степени, на которую он претендует.

В целом, сформулированные замечания не влияют на общую положительную оценку представленной диссертации.

Диссертант смело выдвигает свои собственные теоретические конструкции, понятия, дефиниции, предлагает изменения в нормативные правовые акты, убедительно аргументирует свою позицию, проявляя знания не только в сфере права, но и других отраслях науки. Это, несомненно, определяет положительную оценку диссертационного исследования.

Представляется, что основная цель диссертации – построение целостной научно обоснованной концепции определения особенностей гражданско-правового регулирования отношений, возникающих при регулировании акционерных правоотношений в РТ, и разработка рекомендаций по совершенствованию действующего законодательства в этой сфере и практики его применения – автором достигнута, а поставленные задачи выполнены.

Диссертационное исследование имеет оригинальный, творческий характер. Содержание диссертации и автореферата, публикации автора позволяют сделать вывод о самостоятельном характере выполненного исследования. Все предложения и рекомендации, представленные в диссертации, в достаточной мере апробированы.

Общий вывод сводится к тому, что диссертация **Касымова Фарруха Абдулмуминовича на тему «Акционерные правоотношения в гражданском праве Республики Таджикистан: теоретические и практические вопросы»**, представленная на соискание ученой степени доктора юридических наук по специальности 12.00.03 – гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право (юридические науки) отвечает всем требованиям, предъявляемым к научно-квалификационным работам. Автором обоснованы основные положения и выводы, которые позволяют квалифицировать диссертационное исследование как значимый вклад в развитие науки гражданского права.

Диссертация и автореферат **Касымова Фарруха Абдулмуминовича на тему «Акционерные правоотношения в гражданском праве Республики Таджикистан: теоретические и практические вопросы»** были обсуждены

на расширенном теоретическом семинаре кафедры гражданского права юридического факультета РТСУ и в полной мере отвечают критериям и требованиям п.п.31, 33, 34 и 35 «Порядка присвоения учёных степеней», утверждённого постановлением Правительства РТ от 30. 06.2021г., № 267, а диссертант Касымов Ф.А., заслуживает присуждения ему искомой учёной степени доктора юридических наук по специальности 12.00.03 – Гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право (юридические науки). В семинаре приняли участие 10 человек: за – 10, против – нет, воздержавшихся – нет. Протокол расширенного теоретического семинара от 24 мая 2023 года, № 2

Отзыв ведущего учреждения был составлен доктором юридических наук (специальность 12.00.03), профессором Носиловым Х.Т. в соответствии с п.п. 76, 77, 78, 79 «Порядка присуждения ученых степеней», утверждённого постановлением Правительства Республики Таджикистан № 267 от 30 июня 2021 г. и обсужден на заседании кафедры гражданского права юридического факультета РТСУ. На заседании кафедры гражданского права участвовали 10 человек: за - 10, против – нет, воздержавшихся – нет. Протокол № 10, от «25» мая 2023 г.

Председательствующий теоретическим семинаром, доцент кафедры гражданского права юридического факультета, РТСУ, к.ю.н., доцент

Аминова Ф.М.

Эксперт по диссертации заведующий кафедрой гражданского права юридического факультета РТСУ, д.ю.н., профессор

Носилов Х.Т.

Секретарь теоретического семинара, к. ю. н., доцент кафедры гражданского права юридического факультета РТСУ

Кодиров Ш.К.

«Подписи Ф.М. Аминовой, Х.Т. Носирова и Ш.К. Кодирова заверяю»

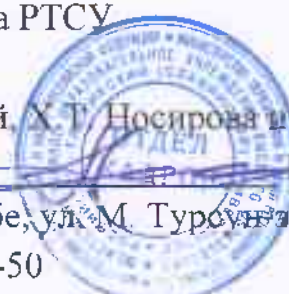
Начальник ОК РТСУ  Рахимов А.

Адрес: 734000, г. Душанбе, ул. М. Турсунзаде, 30

Телефон: (992) 37 221-35-50

Факс: (992) 37 221-35-50

Эл. почта p.rektora@mail.ru



25.05.2023