

Общество с ограниченной ответственностью «СИНТЕЗ»

ИНН 7722610551 | ОГРН 5077746758920 | Юридический адрес: 111024, г. Москва, ш. Энтузиастов, д.5, стр. 3, эт 4 пом VI ком 14
Адрес для доставки почтовой корреспонденции: 111024, Россия, г. Москва, шоссе Энтузиастов, д.5, стр.3
тел./факс: +7(495)6632232 | e-mail: office@sint.su

29 августа 2024г. № 2024/08/29-1

На № _____ от _____

В диссертационный совет ПДС 0900.009 при ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»

ОТЗЫВ

кандидата юридических наук (12.00.03), генерального директора ООО «Синтез» Янковенко Дмитрия Анатольевича на автореферат диссертации Шакарна Хайсам Н М на тему «Гражданско-правовая ответственность членов правления акционерного общества (Vorstand) перед компанией, акционерами и третьими лицами в ФРГ», представленной к защите на соискание ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3. – Частно-правовые (цивилистические) науки.

Тема, выбранная для диссертационного исследования, ее актуальность как с теоретической, так и с практической точки зрения не вызывает сомнений. Это связано с тем, что российское корпоративное право развивается на основе иностранного правового опыта с учетом национальных особенностей. При этом российское корпоративное право в основном ориентируется на европейскую (романо-германскую) правовую систему. В связи с чем вызывает интерес исследование влияния немецкого права на российскую правовую систему и прежде всего в области корпоративного права. В научной литературе достаточно много исследований посвящены правовому статусу корпораций, моделям внутрикорпоративного управления. Научных работ, посвященных комплексному исследованию ответственности органов управления, их членов на сегодняшний день нет. Поэтому данное исследование позволяет говорить о серьезном вкладе диссертанта в развитие теоретико-правовых основ корпоративного права, разработку правовых механизмов защиты общества и его участников (акционеров).

В диссертационной работе использованы многочисленные и разнообразные правовые источники, как Российской Федерации, ФРГ, так и Европейского Союза, материалы правоприменительной практики судов ФРГ. Это позволило автору провести комплексное исследование проблем гражданско-правовой ответственности директоров немецких акционерных обществ перед компанией, акционерами и третьими лицами, выявить ее особенности, сформулировать и обосновать теоретические и практические

выводы, которые отражены в выводах, выносимых на защиту. Что предопределило новизну диссертационной работы и ее результатов.

Избранная Шакарна Хайсам Н М методология исследования позволила автору определить внутреннюю структуру диссертации.

Во введении обосновывается актуальность темы исследования, определяются степень ее научной разработанности, нормативная база, объект, предмет, цель, задачи, методологические и теоретические основы исследования, формулируется его научная новизна, а также определяются основные положения, выносимые на защиту. Отмечается также теоретическая и практическая значимость предпринятого исследования.

В первой главе диссертационного исследования автором проанализированы правовые основы гражданско-правовой ответственности членов правления акционерного общества перед компанией в Германии. Автор формулирует вывод, что правовое регулирование ответственности членов правления АО предусмотрено нормами соответствующих директив, регламентов и прочих документов Евросоюза, а также нормами национального законодательства - специальными (отраслевыми) и общими нормами корпоративного права.

Диссертант затрагивает вопросы развития правовой конструкции неограниченной личной солидарной ответственности директоров АО в историческом аспекте, которая имеет давнюю традицию в корпоративном праве Германии (данная конструкция была закреплена еще в первой кодификации Общего торгового кодекса германии 1861 г. Автором отмечается наличие дискуссии в правовой доктрине Германии относительно возможности ограничения личной ответственности членов правления (директоров) АО. В результате было сформулировано шесть концепций ограничения личной ответственности корпоративных директоров. Автором обоснована седьмая концепция ограничения ответственности членов правления (директоров) АО с учетом судебной оценки субъективной вины члена правления в нарушении норм корпоративного права для применения соответствующего вида юридической ответственности члена правления (директора).

Во второй главе анализируются виды гражданско-правовой ответственности членов правления акционерного общества в Германии. Сделан вывод о выявленных двух факторах ответственности членов правления АО перед акционерами. Первый ключевой фактор ответственности членов правления перед владельцами акций включает: 1) учредительную ответственность, предусмотренную § 48 AktG, 2) опосредованную общую ответственность (§ 93 AktG), поскольку корпоративная ответственность директората перед акционерами представляется частным случаем ответственности перед компанией, а также 3) специальную компенсаторную ответственность правления перед акционерами, установленную § 117 AktG, которая детализируется нормами об усиленной специальной ответственности с участием аффилированных лиц

(§§ 309, 317, 318 AktG) и может конкретизироваться нормами др. законов в силу динамического характера анализируемых отношений. Второй ключевой фактор - это комплекс полномочий общего собрания акционеров, определяющих ответственность директората с учетом интереса акционеров как участников такого собрания. Основные полномочия акционерного собрания в части привлечения к ответственности директората регулируются § 119 AktG.

Достоверность и обоснованность основных выводов и положений диссертации подтверждаются обширной теоретической, нормативной и эмпирической базами. Основой исследования стали труды российских и американских ученых. Нормативную и эмпирическую основы исследования составили нормативные правовые акты Российской Федерации и Федеративной Республики Германии, судебные акты Верховного суда России и Верховного суда ФРГ, иная судебная практика.

Теоретическая значимость и ценность диссертационной работы состоит в том, что автор провел комплексное исследование различных аспектов гражданско-правовой ответственности членов правления акционерной компании в Германии с предложениями по совершенствованию правовых средств этого вида ответственности в ФРГ. Полученные результаты могут быть использованы для последующих исследований в области корпоративного права ФРГ.

Практическая значимость и ценность исследования объясняется тем, что отечественный рынок ценных бумаг также направлен в сторону саморегулирования, но единообразный подход к механизму разрешения споров среди его участников - отсутствует. В данном контексте результаты диссертационного исследования могут быть полезны при оценке дальнейших перспектив развития практики разрешения споров на российском рынке ценных бумаг.

Содержание автореферата соответствует содержанию диссертации. Основные положения диссертационного исследования опубликованы в 6 (шести) научных публикациях, из которых: 1 (одна) - в рецензируемом издании из Перечня ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации с импакт-фактором выше 0,1; 2 (две) - в рецензируемых изданиях из Перечня ВАК при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации и Перечня РУДН; 3 (три) труда опубликовано в иных изданиях.

Диссертационная работа Шакарна Хайсам Н М «Гражданско-правовая ответственность членов правления акционерного общества (Vorstand) перед компанией, акционерами и третьими лицами в ФРГ» является самостоятельным, завершённым исследованием, обладающим внутренним единством.

Изложенное позволяет заключить, что диссертационное исследование Шакарна Хайсам Н М «Гражданско-правовая ответственность членов правления акционерного общества (Vorstand) перед компанией, акционерами и третьими лицами в ФРГ» в целом соответствует требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата юридических наук согласно п. 2.2 раздела II (кандидатская) Положения о присуждении ученых степеней в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы», утвержденного ученым советом РУДН (протокол № УС-1 от 22.01.2024 г.), а её автор, Шакарна Хайсам Н М, заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки.

Янковенко Дмитрий Анатольевич
кандидат юридических наук (12.00.03),
генеральный директор ООО «Синтез»
111024, г.Москва, шоссе Энтузиастов дом 5 строение 3
+7(985)922-29-93
dy@sint.su

29 августа 2024 г.



Янковенко Дмитрий Анатольевич

ОТЗЫВ

**на автореферат диссертации Шакарна Хайсам Н М
на тему: «Гражданско-правовая ответственность членов правления
акционерного общества (Vorstand) перед компанией, акционерами и третьими
лицами в ФРГ», представленной в диссертационный совет ПДС 0900.009 при
ФГАОУ ВО «Российский университет дружбы народов имени Патриса
Лумумбы» на соискание ученой степени кандидата юридических наук по
специальности 5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки**

Диссертационное исследование Шакарна Хайсам Н М посвящено научному анализу отдельных аспектов применения мер корпоративной ответственности к менеджменту акционерных компаний, созданных по праву Германии. Актуальность избранной диссертантом темы не вызывает сомнений, так как вопросы ответственности лиц, входящих в органы управления коммерческих организаций, в условиях стремительно развивающегося рынка, появления новых моделей и форм ведения экономической деятельности приобретают все большую значимость в значении мирового масштаба. Обращение к опыту Германии в рассматриваемом случае обусловлено значительным объемом экономики данного государства.

Изложенное позволяет сделать вывод о своевременности обращения автора диссертации к рассматриваемой теме. Полученные по итогам исследования результаты, отраженные в автореферате, представляют как научный, так и практический интерес. Представленные в автореферате положения и выводы могут быть использованы в правотворческой деятельности при определении дальнейшего вектора развития нормативного регулирования корпоративной ответственности.

Ознакомление с содержанием автореферата диссертации Шакарна Хайсам Н М позволяет утверждать, что соискателем соблюдена методология точного и ясного определения цели и задач диссертационного исследования, объекта и предмета исследования, структуры и содержания диссертационной работы, круга исследуемых научных проблем и вопросов.

Из содержания автореферата следует, что цель диссертационной работы состоит в проведении комплексного анализа теоретических и практических аспектов гражданско-правовой ответственности членов правления акционерной компании в Германии. Как поясняет соискатель в тексте автореферата, исследование отдельных особенностей корпоративной ответственности членов правления перед компанией, акционерами и третьими лицами позволило сформировать предложения по совершенствованию правовых средств этого вида ответственности в Германии.

Говоря о научной новизне исследования, хотелось бы обратить внимание на то, что ответственность членов органов корпоративного управления любой организации имеет свою специфику, обусловленную тем, что хозяйственная деятельность таких компаний неразрывно связана с применением сложных экономических и правовых инструментов, что требует от таких лиц определенного уровня специальных знаний. Проведенное диссертационное исследование является одной из первых попыток комплексного анализа правовых механизмов определения ответственности

менеджмента акционерных компаний в контексте функционирования немецкого правопорядка.

Эмпирическую базу исследования сформировали материалы судебной правоприменительной практики немецких судов, что позволяет говорить о достаточном уровне обоснованности и достоверности положений, выводов и рекомендаций, содержащихся в автореферате.

Представляет практический интерес проведенный соискателем анализ взаимоотношений, складывающихся между компанией и её менеджментом, которые диссертант квалифицирует в качестве фидуциарных и основанных на приоритете «должной осмотрительности» со стороны последних. Представляется, что данный подход в значительной степени схож с тем, которому следует сегодня и отечественный правопорядок (стр. 21).

Интересны рассуждения соискателя на тему ограничения личной ответственности директоров в немецком корпоративном праве, отмечается, что первые концепции такой ответственности были известны еще в XIX в. (с. 22).

Структура автореферата представляется логически обоснованной. Автореферат состоит из основных необходимых разделов и отвечает требованиям, которые предъявляются к подобным работам.

В автореферате диссертационного исследования соискателем успешно изложены основные идеи и выводы диссертации, отражен вклад автора в проведенное исследование, определены теоретическая и практическая значимости приведенных результатов исследования.

Автореферат диссертации Шакарна Хайсам Н М позволяет сделать вывод, что диссертационное исследование является законченной квалификационной работой, удовлетворяющей требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата юридических наук согласно п. 2.2 раздела II (кандидатская) Положения о присуждении ученых степеней в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы», утвержденного ученым советом РУДН протокол № УС-1 от 22.01.2024 г., а её автор – Шакарна Хайсам Н М заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки.

30 августа 2024 года

кандидат юридических наук
(12.00.15 – гражданский процесс; арбитражный процесс)

начальник Правового отдела
Управления делами Мэра и Правительства Москвы

125032, Российская Федерация, город Москва, улица Тверская, дом 13

тел. +7 (495) 957-75-00 (доб.19638)

e-mail: isaisergei@gmail.com



Исай Сергей Сергеевич

ОТЗЫВ

**на автореферат диссертации Шакарна Хайсам Н М
на тему «Гражданско-правовая ответственность членов правления
акционерного общества (Vorstand) перед компанией, акционерами и
третьими лицами в ФРГ», представленной
на соискание ученой степени кандидата юридических наук
в Диссертационный совет ПДС 0900.009 при ФГАОУ ВО
«Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы»
по специальности 5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки**

Диссертация Шакарна Хайсам Н М представляет собой заслуживающую внимания попытку исследования одной из важнейших проблем корпоративного права: гражданско-правовой ответственности членов коллегиальных исполнительных органов акционерных обществ, осуществленной на примере права Федеративной Республики Германия. Актуальность темы подтверждается стабильным ростом количества корпоративных споров в судебной практике России, непрерывным поиском справедливых решений по этой категории дел, в связи с чем обращение к зарубежному опыту является закономерным и востребованным.

Автор диссертационного исследования ставит задачу проанализировать правовые основы и виды гражданско-правовой ответственности членов правления акционерного общества в Германии.

Ознакомление с авторефератом свидетельствует о том, что автору удалось выполнить поставленные задачи. Так, автором представлен подробный анализ основных элементов гражданско-правовой ответственности членов правления акционерного общества в Германии, разграничены внутренняя ответственность и ограничения персональной ответственности и внешняя ответственность членов правления акционерного общества в Германии перед третьими лицами в Германии.

Особый интерес представляет часть исследования автора, посвященная поиску оптимальной модели ограничения личной ответственности членов правления в Германии (стр. 13-14, 22-23 автореферата). Действительно, с учетом масштабов деятельности экономических гигантов, какими являются акционерные общества, возложение на членов правления неограниченной личной ответственности за последствия принимаемых ими решений может быть и зачастую является непропорциональным по отношению к объему их личных домохозяйств. Автор анализирует в диссертации семь концепций ограничения ответственности членов правления в Германии.

Заслуживает поддержки попытка автора связать ответственность членов правления акционерного общества в ФРГ перед акционерами с решениями, принимаемыми самими этими акционерами на общем собрании акционеров, где формулируются интересы этих акционеров (стр. 22 автореферата).

В автореферате меньшее внимание уделено проблеме причинно-следственной связи как одного из условий ответственности, хотя именно на примере этого признака немецкая судебная практика сформулировала особенности ответственности за коллективные решения (решение Верховного суда ФРГ об ответственности членов правления за выпуск в оборот некачественной продукции, причинившей вред потребителям, *Lederspray Fall*, BGHSt 27, 106). Несмотря на то, что проблема дискутируется в ФРГ в большей степени в уголовном праве, сам Верховный суд ФРГ подчеркивает в приведенном решении тесную взаимосвязь между уголовной ответственностью членов правления за причинение вреда здоровью потребителям и их гражданско-правовой обязанностью по обеспечению качества выпускаемой обществом продукции (абз. 25 решения). Возможно, автор выскажется по данной проблематике во время защиты диссертации.

Кроме того, по тексту автореферата не всегда наблюдается последовательность терминологии. Так, как в теме диссертации, так и в подавляющем большинстве случаев в тексте автореферата используется термин «правление» (*Vorstand*), которому в русской юридической терминологии соответствует «коллегиальный исполнительный орган» в противовес единоличному исполнительному органу.

Однако, например, в предпоследнем абзаце на стр. 12 автореферата автор отождествляет правление и совет директоров, на стр. 21 указывает в ряду правовых норм, являющихся основаниями ответственности членов правления, посвященный ответственности членов совета директоров (*Aufsichtsrat*) § 116 Акционерного закона ФРГ, наконец, в ряде случаев использует термин «директорат» как синоним правления, а в ряде случаев «директор» как синоним члена правления.

В этой связи автору адресуется вопрос, различаются ли в диссертационном исследовании два органа управления акционерного общества: правление и совет директоров и в чем по мнению автора состоит различие в правовом регулировании гражданско-правовой ответственности членов правления и членов совета директоров.

Указанные вопросы не влияют на положительную оценку работы. Диссертационное исследование выполнено на высоком научном уровне, с

привлечением достаточного объема нормативного, доктринального и практического материала, позволяющего объективно рассмотреть затрагиваемые в работе проблемы.

Автореферат и опубликованные автором работы позволяют сделать заключение, что диссертационное исследование Шакарна Хайсам Н М является законченной квалификационной работой, удовлетворяющей требованиям, предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата юридических наук согласно п. 2.2 раздела II (кандидатская) Положения о присуждении ученых степеней в федеральном государственном автономном образовательном учреждении высшего образования «Российский университет дружбы народов имени Патриса Лумумбы», утвержденного ученым советом РУДН протокол № УС-1 от 22.01.2024 г., а автор Шакарна Хайсам Н М заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки.

Доцент кафедры международного частного права

Международно-правового факультета

ВАВТ Минэкономразвития России

Адрес: г. Москва, Воробьевское ш., 6А,

веб-сайт: https://www.vavt.ru/prep/by_id/tarikanov_dv


кандидат юридических наук (12.00.03),

LL.M. (Кельн), assessor iuris (ФРГ),

maîtrise en droit (Франция)

e-mail: d.tarikanov@gmail.com

тел. 8 (499) 147-45-00

 Тариканов Дмитрий Викторович

Тариканов

