

В Диссертационный отдел ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства
и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»
119571, г. Москва, пр-т Вернадского, д. 82

ОТЗЫВ

**официального оппонента Карцхия Александра Амирановича
на диссертацию Снытниковой Наталии Валериевны «Добросовестность и
злоупотребление правом в корпоративных правоотношениях»,
представленную на соискание ученой степени кандидата юридических
наук по специальности 5.1.3 Частно-правовые (цивилистические) науки**

Актуальность темы диссертации связана с недостаточным теоретическим исследованием доктринальных проблем и правоприменительной практики правового регулирования добросовестного поведения и противодействия злоупотреблению правами участников корпоративных правоотношений, несмотря на то, что сам принцип добросовестности и злоупотребление правами в гражданском, частном праве является предметом анализа в обширной научной литературе.

Следует согласиться с диссертантом во мнении о том, что категории «добросовестность», «злоупотребление правом» не являются новеллами действующего российского законодательства. Гражданский кодекс РФ устанавливает общий принцип, предписывающий участникам гражданских правоотношений действовать добросовестно при установлении, осуществлении и защите гражданских прав и при исполнении своих гражданских обязанностей, а также предусматривает, что никто не вправе извлекать преимущество из своего незаконного или недобросовестного поведения. Однако закон не раскрывает содержание понятие «добросовестность», а само понятие носит оценочный характер. По общему правилу добросовестность участников гражданских правоотношений и разумность их действий предполагаются, пока не доказано иное. В то же время, при оценке действий сторон как добросовестные или недобросовестные, суды исходят из поведения, ожидаемого от любого участника гражданского оборота, учитывающего права и законные интересы другой стороны, содействующего ей, в том числе в

получении необходимой информации. Вместе с тем, имеет важное доктринальное значение правовая позиция Конституционного Суда РФ, сформулированная в Постановлении Конституционного Суда РФ от 02.06.2022 N 23-П, и в частности, в п.3.3., выраженная в том, что «специфика норм о добросовестности состоит в том, что фактические обстоятельства, при которых эти нормы должны применяться, и правовые последствия, возникающие при их применении, не определяются в законе *a priori*, а признаки (критерии) добросовестности выводятся из обстоятельств конкретного дела, причем добросовестность оценивается как в контексте условий договора, отличающихся от условий, предусмотренных законом, так и в контексте поведения сторон». В условиях такого доктринального подхода особенно важны научные исследования проблематики принципа добросовестности, и в том числе, в сфере корпоративных правоотношений.

Диссертантом обосновано отмечается, что исследование правовой природы добросовестности и злоупотреблений в корпоративных правоотношениях имеет не только доктринальное, но и важное практическое применение в целях установления баланса частноправовых экономических интересов и публичных потребностей. В диссертационном исследовании автор систематизирует и конкретизирует понятийный аппарат, выделяет особенности, характерные для реализации принципа добросовестности в сфере корпоративных правоотношений и недопустимости злоупотребления корпоративным правом, предлагает пути совершенствования корпоративного и иного законодательства в части норм, устанавливающих реализацию принципа добросовестности и ответственность за злоупотребление правом участниками корпоративных правоотношений или совершение недобросовестных действий (с. 6, 54-55, 119-121 дисс).

В диссертации особое внимание уделяется разрешению актуальных проблем, связанных с установлением юридически значимых обстоятельств признания действий(бездействия) недобросовестными, фактов злоупотребления правом в рамках корпоративных правоотношений.

Следует согласиться с точкой зрения диссертанта о том, что в рыночной организации корпоративных отношений, где предприниматели сталкиваются с множеством рисков и угроз, обеспечение экономической безопасности становится одной из ключевых задач юридической деятельности и

корпоративной практики. Правовая защита интересов участников корпоративных отношений включает в себя не только предотвращение корпоративных правонарушений, но и создание правового механизма, способствующего развитию деятельности корпорации. Основной направленностью правового регулирования в этой сфере является защита законных интересов компании, минимизация корпоративных рисков и формирование устойчивой бизнес-среды (с.119-121 дисс.).

Диссертантом изучен механизм реализации принципа добросовестности и противодействие злоупотреблению правом в корпоративных правоотношениях, проведен анализ понятия и правовой природы принципа добросовестности, выявлена сущность и специфика злоупотреблений правом субъектами корпоративных правоотношений (с.75-77, 88-90 дисс.). На основе анализа доктринальных источников и значительного массива судебной практики в диссертации проанализировано применение принципа добросовестности в корпоративных правоотношениях, подробно раскрыты особенности установления, предупреждения и пресечения злоупотребления правом участниками корпоративных правоотношений, рассмотрена субсидиарная ответственность исполнительного органа хозяйственного общества как правовая форма противодействия злоупотреблению правом и недобросовестному поведению (с.108-121 и др. дисс.). Автором дана характеристика видов злоупотребления правом участниками корпоративных правоотношений, включая злоупотребления преимущественным правом при покупке долей (акций) в уставном капитале хозяйственных обществ, злоупотребление правом при принудительном прекращении участия в корпорации, недобросовестное поведение и злоупотребление правом при эмиссии, обращении и учете корпоративных ценных бумаг (с.187-188, 203-205 дисс.).

На основе анализа отечественной и зарубежной научной литературы, обширной судебной практики в работе обосновывается идея, направленная на гармонизацию традиционных духовно-нравственных ценностей и нормативных правовых установлений в рамках реализации добросовестности и недопустимости злоупотребления правом субъектами корпоративных прав. Автором в диссертации выявлена преемственность правового регулирования, определены критерии, обуславливающие особенности реализации принципа

добросовестности злоупотребления правом в корпоративной сфере, сделаны предложения по изменению и дополнению законодательства в сфере рассматриваемых отношений (с.40-52, 54-55, 75-77 дисс.).

Научная новизна диссертации состоит в комплексном подходе к исследованию добросовестности как социально-правового явления и анализу пределов осуществления корпоративных прав и видов злоупотребления правом участниками корпоративных правоотношений, а также теоретических и практических проблем применимости принципа добросовестности и недопущения злоупотреблений корпоративными правами.

Представленные в диссертации научные положения, выводы и рекомендации отличаются достаточной степенью обоснованности и базируются на комплексном анализе значительного объёма научно-теоретического и эмпирического материала, включая законодательные акты, материалы судебной и арбитражной практики, а также труды ученых-цивилистов, специалистов в области корпоративного права. Выводы и положения, сформулированные в диссертационном исследовании, соответствуют поставленным целям и задачам, отличаются аргументированностью и научной убедительностью (с. 88-90, 119-121, 203-205, 229-238 дисс.). Благодаря логично построенной структуре исследования, автор последовательно раскрывает ключевые аспекты правового регулирования корпоративных отношений с позиции добросовестности их участников и недопущения злоупотребления корпоративными правами. В результате диссертантом сформулированы и аргументированы теоретические и практические предложения, представленные на публичную защиту (с.25-27 дисс.).

Однако, несмотря на несомненные достоинства диссертационной работы, в ней можно выделить следующие спорные вопросы, которые требуют дополнительных пояснений и комментария автора.

1. В выносимом на защиту положении 1 диссертантом делается вывод, что только при гармонизации традиционных духовно-нравственных ценностей и нормативных правовых установлений в рамках реализации принципа добросовестности и недопустимости злоупотребления правом субъектами корпоративных прав возможно достижение целей надлежащего урегулирования корпоративных отношений (с.19 дисс.). В этой связи автору предлагается

пояснить способы разрешения возможных правовых коллизий в корпоративных правоотношениях в случае различий в нормах нравственности и морали различных национальных правопорядков, к примеру, норм мусульманского права, шариата и континентального права. И также пояснить, каким образом такая гармонизация может применена на практике и каковы правовые механизмы ее внедрения в корпоративную практику?

2. Предусмотренная в ст.53.1 ГК РФ обязанность уполномоченных лиц (контролирующих лиц) корпорации при осуществлении ими прав и исполнении обязанностей действовать в интересах компании добросовестно и разумно под угрозой возмещения компании убытков, причиненных их виновными действиями (бездействием), и в т.ч., если действия (бездействие) не соответствовали обычным условиям гражданского оборота или обычному предпринимательскому риску, в основном сориентирована на деловую практику корпоративных отношений. Оценка добросовестности поведения руководства компании с позиции духовно-нравственных ценностей может привести к необоснованному расширению оснований ответственности уполномоченных лиц (контролирующих лиц) компании. Как показывает актуальная отечественная и зарубежная практика руководители компаний, отвечающие, прежде всего, за организацию бизнеса, всё чаще решают новые проблемы, связанные, например, с экологическими, социальными и управленческими стандартами (ESG), рисками кибербезопасности, проблемами логистики поставок и непредсказуемыми экономическими, нерыночными факторами (санкционные ограничения) при выполнении своих фидуциарных обязанностей. В этой ситуации приобретают важное значение наилучшие практики корпоративного управления, фиксируемые в кодексах корпоративного управления или иных сводах предпринимательских, деловых правил рекомендательного характера. Очевидно, логичнее говорить не о духовно-нравственных ценностях, а о наилучших деловых практиках корпоративного управления как основы добросовестности участников корпоративных правоотношений. В связи с этим, диссертанту предлагается при защите оценить такие способы надлежащего и эффективного регулирования корпоративных отношений как альтернативу.

3. В условиях действующих санкционных ограничений недружественных иностранных государств в отношении корпоративных юридических лиц

Российской Федерации, диссертанту, следовало больше уделить внимания анализу применения принципа добросовестности и противодействию злоупотребления правами в корпоративных правоотношениях с участием иностранных юридических лиц. В частности, оценить вопросы установления фактов злоупотребления имущественной самостоятельностью и организационной обособленностью корпорации и определения оснований солидарной ответственности юридических лиц, входящих в международную группу компаний или принадлежащих к одной финансовой группе, управляемой из-за рубежа. К примеру, предметом анализа может послужить дело по иску Совкомбанка о взыскании \$24,1 млн. по контракту с американского Citibank (Citibank N.A.) солидарно с его российской дочерней компании АО "КБ "Ситибанк", которые решениями российских судов признаны действовавшими в едином интересе и являвшимися солидарными должниками. Однако, определением от 23 апреля 2025г. Судебная коллегия по экономическим спорам Верховного суда России отменила судебные акты всех нижестоящих судебных инстанций, освободив АО «КБ «Ситибанк» от необходимости выплачивать долги его головной структуры в США Citibank N.A. ввиду отсутствия оснований для солидарной ответственности. Диссертанту предлагается высказаться на защите по вопросу о добросовестности и злоупотреблению корпоративными правами во взаимоотношениях корпоративных групп компаний.

4. Диссертант затрагивает вопросы злоупотребления правом при доминировании на товарном рынке (с.114-116 дисс.), но не отводит достаточного внимания этой теме исследования, несмотря на ее исключительную актуальности. К примеру, применение в соответствии с п.24 ст.4 и ст.9.1 Федерального закона от 26.07.2006 N 135-ФЗ (ред. от 14.10.2024) "О защите конкуренции" системы внутреннего обеспечения соответствия требованиям действующего законодательства (антимонопольный комплаенс) в целях соблюдения действующего законодательства и предупреждения его нарушения как основы реализации принципа добросовестности и противодействию злоупотребления правами в корпоративных правоотношениях.

Вместе с тем, изложенные замечания и поставленные вопросы не снижают значимости полученных результатов и не влияют на общую положительную оценку диссертации Снытниковой Наталии Валериевны.

Представленные диссертантом на защиту положения демонстрируют оригинальность авторского подхода и содержат необходимый элемент научной новизны, что показывает вклад автора в развитие юридической науки гражданского и корпоративного права.

Достоверность результатов проведенного диссертационного исследования и его результатов подтверждены в 15 научных публикациях, включая 6 статей, опубликованных автором в научных журналах, входящих в Перечень рецензируемых научных изданий, в которых должны быть опубликованы основные научные результаты диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук, а также апробированы в выступлениях на международных научно-практических конференциях и иных научных мероприятиях.

Вышеизложенное позволяет сделать вывод о том, что диссертация Снытниковой Наталии Валериевны «Добросовестность и злоупотребление правом в корпоративных правоотношениях» является самостоятельной, завершенной научно-квалификационной работой, имеющей логическое и структурное единство, содержащей обоснованные новые научные результаты и положения, свидетельствующие о личном вкладе автора в юридическую науку, представляющим собой в совокупности решение научной проблемы. Научные подходы и решения теоретических и практических правовых проблем, предложенные диссертантом в работе, основаны на системе взаимосвязанных научных методов, являются обоснованными и обладают достаточной научной новизной. Диссертация полностью соответствует паспорту научной специальности 5.1.3 – «Частно-правовые (цивилистические) науки» и требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 г. № 842, и Порядка присуждения ученой степени кандидата наук, ученой степени доктора наук в Российской академии народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации, утвержденного приказом Ректора ФГБОУ ВО «Российская академия народного хозяйства и

государственной службы при Президенте Российской Федерации» (в редакции приказа № 02-0355 от 28.02.2024; приказы об изм. № 02-1711 от 03.09.2024; № 01-22640 от 12.12.2024), а Снытникова Наталия Валериевна заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3 Частно-правовые (цивилистические) науки.

Официальный оппонент
доктор юридических наук, доцент
профессор кафедры гражданско-правовых дисциплин
ФГАОУ ВО «РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина»

Карцхия А. А.

12 мая 2025г.

Подпись сотрудника ФГАОУ ВО «РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина»
Карцхия А.А. удостоверяю:



Контактные данные: тел. 8 (926) 525-72-50, электронная почта: arhz50@mail.ru.
Специальность, по которой официальным оппонентом защищена диссертация: 12.00.03 - гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право. Адрес места работы: 119991, г. Москва, проспект Ленинский, дом 65, корпус 1, ФГАОУ ВО «РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина», юридический факультет, кафедра гражданско-правовых дисциплин.