

В Диссертационный совет ФГБОУ ВО
«Российская академия народного хозяйства и
государственной службы при Президенте
Российской Федерации»

119571, г. Москва, проспект Вернадского, д.82

ОТЗЫВ

члена диссертационного совета

Российской академии народного хозяйства и государственной службы

при Президенте Российской Федерации

на диссертацию Филатова Антона Андреевича «Корпоративный договор
в обществах с ограниченной ответственностью как средство защиты прав и
интересов инвесторов» по специальности 5.1.3. Частно-правовые
(цивилистические) науки, представленную на соискание ученой степени
кандидата юридических наук

Инвестирование через участие в хозяйственных обществах является довольно распространенным направлением инвестиционной деятельности. Особенности инвестиционного интереса, имеющего в первую очередь экономическую природу и направленного в том числе на снижение инвестиционных рисков, приводит к необходимости применения сложных и специфичных правовых конструкций, прямо не предусмотренных действующим национальным законодательством. Для повышения защищенности инвестора и минимизации инвестиционных рисков в рамках обозначенных инвестиционных сделок одним из распространенных способов защиты считается корпоративный договор. Однако существующие в общемировой практике юридические инструменты, используемые в корпоративном договоре, в российской правовой системе не всегда реализуются должным образом, как это изначально задумывалось сторонами. Это влечет дополнительные правовые риски для инвестора.

Вместе с этим излишне консервативный подход судов и нотариусов относительно применения и структурирования отдельных юридических инструментов при инвестировании через общества с ограниченной ответственностью создает дополнительные правовые ограничения по

«гибкой настройке» конкретной инвестиционной сделки. Указанное негативным образом сказывается и на развитии гражданского оборота и экономики в целом.

На основании вышеизложенного представленное Филатовым Антоном Андреевичем диссертационное исследование на тему «Корпоративный договор в обществах с ограниченной ответственностью как средство защиты прав и интересов инвесторов» является **актуальным и значимым**, позволяет на более глубоком уровне рассмотреть вопросы применения корпоративного договора в рамках инвестиционных сделок.

Автором корректно определены **степень научной разработанности** научной проблемы, объект и предмет исследования. С одной стороны, справедливо отмечается, что к отдельным вопросам корпоративного договора и инвестиционной деятельности на протяжении длительного времени имеется довольно большой научный интерес (с. 5 диссертации). С другой стороны, к настоящему моменту правовые вопросы специфики применения и структурирования корпоративного договора и включаемых в него юридических инструментов для защиты инвесторов не получили должной проработки, хотя в этой сфере существуют проблемы как теоретического, так и практического характера. Также полагаем, что выбранный автором **методологический инструментарий** позволил достичь цель исследования и поставленные на основании нее задачи.

Наиболее важные научные результаты диссертации сформулированы автором в качестве положений, выносимых на защиту. Данные положения направлены как на дальнейшую разработку доктрины по тематике корпоративного договора и инвестиционной деятельности, так и на улучшение практики применения рассматриваемых юридических инструментов. Полагаем возможным отметить, что положения, выносимые на защиту, являются достоверными, а также соответствуют теме, цели и задачам исследования. Высокую значимость имеют и конкретные

предложения по изменениям в действующее законодательство Российской Федерации (с. 15, 16 диссертации).

В качестве интересных положений и выводов работы, которые обуславливают научную новизну, можно выделить следующие:

- Обоснование инструментального подхода в качестве определяющего подхода при классификации юридических инструментов, включаемых в корпоративный договор для защиты прав и интересов инвесторов (с. 50, 69 диссертации), что также нашло отражение в 3-м положении, выносимом на защиту.

- Предложение (с опорой на опыт Бразилии) по закреплению возможности учета голоса участника общества – стороны корпоративного договора, стороной которого являются все участники общества, сразу в соответствии с предусмотренным в нем порядком голосования, если такой участник проголосовал в нарушение согласованного порядка (с. 84–87 диссертации). Такой подход представляется хоть и довольно смелым, но в целом оправданным для целей повышения эффективности применения корпоративного договора и привлекательности российской юрисдикции для инвесторов.

- Раскрытие категорий «обеспечить» и «приложить усилия», с помощью которых обычно происходит структурирование обязанностей сторон корпоративного договора в рамках юридических инструментов защиты инвесторов на уровне избираемых органов хозяйственного общества, в качестве обусловленных обязанностей соответственно смешанного и потестативного характера (параграф 2 главы 2 диссертации).

При общей положительной оценке диссертационного исследования Филатова А. А. предлагается на защите обсудить следующий дискуссионный вопрос: по мнению автора, на данный момент систематизация юридических инструментов, применяемых в корпоративном договоре для защиты прав и интересов инвесторов, с опорой на правовую природу рассматриваемых

конструкций не является целесообразной с научной точки зрения (с. 48 диссертации). В связи с этим автору предлагается более подробно раскрыть свою позицию на этот счет, учитывая, что правовая природа все же является смысловой первоосновой любых рассматриваемых правовых явлений.

Указанное предложение о необходимости раскрытия на защите автором приведенного вопроса никаким образом не снижают значимость и качество проведенного диссертационного исследования. Работа оставляет благоприятное впечатление в отношении логики изложения, стиля написания, аргументированности положений и выводов. Диссертация Филатова А. А. является завершенным научным исследованием, в котором отражена позиция автора по заявленной проблематике. Содержание диссертации, ее структура и объем соответствуют предъявляемым требованиям. С точки зрения оформления принципиальных замечаний к представленной работе не имеется.

В связи со всем вышеизложенным представляется возможным сделать вывод о целесообразности допуска диссертации соискателя Филатова Антона Андреевича до защиты на заседании диссертационного совета.

Вывод: Диссертация Филатова Антона Андреевича «Корпоративный договор в обществах с ограниченной ответственностью как средство защиты прав и интересов инвесторов» является научно-квалификационной работой, в которой содержится решение задачи, имеющей важное значение для развития юридической науки и практики, что соответствует требованиям Положения о присуждении ученых степеней, утвержденного Постановлением Правительства Российской Федерации от 24 сентября 2013 года № 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 от 30 апреля 2025

года № 02-763, приказ об изм. № 02-1313 от 10.07.2025; приказ об изм. 02-1794 от 17.09.2025), а Филатов Антон Андреевич заслуживает присуждения ему ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки.

Член диссертационного совета РАНХиГС,
доктор юридических наук, доцент,
заведующая кафедрой гражданского права и процесса
ФГБОУ ВО «Российская академия народного
хозяйства и государственной службы
при Президенте Российской Федерации»



И. А. Емелькина

«9» 12 2025 г.

ЗАВЕРЯЮ
УЧЕНЫМ СЕКРЕТАРЬ

119571, г. Москва, пр-кт Вернадского, д. 82, стр. 1

Тел. +7(499)956-04-07

E-mail: emelkina-ia@ranepa.ru

Специальность, по которой присуждена ученая степень доктора наук:
12.00.03 - гражданское право; предпринимательское право; семейное право;
международное частное право

Подпись заверяю:

