

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДИССЕРТАЦИОННОГО СОВЕТА Д 401.001.02 НА
БАЗЕ ФГБОУ ВО «РОССИЙСКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ
ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ» ФЕДЕРАЛЬНОЙ СЛУЖБЫ
ПО ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ ПО ДИССЕРТАЦИИ НА
СОИСКАНИЕ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ КАНДИДАТА ЮРИДИЧЕСКИХ НАУК

аттестационное дело № _____
решение диссертационного совета от 30 июня
2016 г. №9

о присуждении Глянцевой Дарье Юрьевне, гражданке России,
ученой степени кандидата юридических наук

Диссертация на тему «Правовая природа уставного капитала акционерного общества» в виде рукописи по специальности 12.00.03 – гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право принята к защите 14 апреля 2016 года, протокол №3 диссертационным советом Д 401.001.02 на базе Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российская академия интеллектуальной собственности» (117279, г. Москва, ул. Миклухо-Маклая, 55а), имеющим на основании Приказа Министерства образования и науки Российской Федерации от 11.04.2012 г. №105/нк право приема диссертаций к защите по специальности 12.00.03 - гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право.

Соискатель Глянцева Дарья Юрьевна, 1986 года рождения, в 2008 году окончила Государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Московская государственная юридическая академия», в 2013 году - окончила заочную аспирантуру ФГБОУ ВО РГАИС, успешно сдала кандидатские экзамены (удостоверение о сдаче кандидатских экзаменов №733), с 2008 г. работает в должности корпоративного юриста, с марта 2016 г. по настоящее время работает в должности главного юриста АО «РТ-Финанс».

Диссертационное исследование выполнено на кафедре гражданского и предпринимательского права Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российская государственная академия интеллектуальной собственности» (ФГБОУ ВО РГАИС).

Научный руководитель – Мухамедшин Ирик Сабиржанович, кандидат юридических наук по специальности 12.00.03 - гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право, профессор, заведующий кафедрой гражданского и предпринимательского права Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российская государственная академия интеллектуальной собственности».

Официальные оппоненты:

Ручкина Гульнара Флюоровна - доктор юридических наук, профессор, декан юридического факультета, заведующая кафедрой «Предпринимательское и корпоративное право» Федерального государственного образовательного бюджетного учреждения высшего образования «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», почетный работник высшего профессионального образования Российской Федерации, действительный член РАЕН,

Гришаев Сергей Павлович - кандидат юридических наук, профессор, доцент, заведующий кафедрой гражданско-правовых дисциплин Автономной некоммерческой организации высшего образования «Институт гуманитарного образования и информационных технологий»

дали положительные отзывы на диссертацию.

Ведущая организация: Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Волгоградский государственный университет» (ФГАОУ ВО ВолГУ), г. Волгоград, в своем положительном заключении на диссертацию, подписанном заведующим кафедрой гражданского и международного частного права Института права ФГАОУ ВО «Волгоградский государственный университет» доктором юридических наук, профессором А.О. Иншаковой, указала, что диссертация Д.Ю. Глянцевой является завершенным самостоятельным научным исследованием, соответствует по теоретическому уровню и практическому значению предъявляемым к диссертации требованиям. Диссертационная работа соответствует требованиям и критериям, установленным в Положении о присуждении ученых степеней, утвержденном Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 года № 842, и предъявляемым к диссертациям на соискание ученой степени кандидата юридических наук. Автор работы – Глянцева Дарья Юрьевна - заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 12.00.03 – «Гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право».

По теме диссертации соискатель имеет 5 работ, опубликованных в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных Высшей аттестационной комиссией при Министерстве образования и науки Российской Федерации.

Наиболее значимые научные работы автора по теме диссертации:

1. Глянцева, Д.Ю. Минимальный уставный капитал как гарантия интересов кредиторов акционерного общества / Д.Ю. Глянцева // Мир экономики и права. – 2014. – №10-11. – С. 77 – 83. (0,5 п.л.)
2. Глянцева, Д.Ю. Информация и уставный капитал / Д.Ю. Глянцева // Мир экономики и права. – 2014. – №12. – С. 65-69. (0,4 п.л.)
3. Глянцева, Д.Ю. Уставный капитал: риск или ответственность акционера? / Д.Ю.Глянцева // Аспирантский вестник Поволжья. – 2014. – № 7-8. – С. 85-91. (0,4 п.л.)

4. Глянцева, Д.Ю. Поэтапное формирование уставного капитала акционерного общества как гарантия для кредиторов акционерного общества в свете проводимой реформы гражданского права / Д.Ю. Глянцева // Бизнес в законе. Экономико-юридический журнал. – 2015. – №4. – С. 83-87. (0,7 п.л.)

5. Глянцева, Д.Ю. Уставный капитал как показатель деловой репутации общества» / Д.Ю. Глянцева // Черные дыры в Российском Законодательстве. – 2015. – №4. – С. 59-60. (0,3 п.л.)

В этих работах автора раскрываются основные положения диссертации, проводится анализ действующего законодательства России, регулирующего вопросы, связанные с уставным капиталом акционерного общества, этапами его формирования, исследуется тема минимального уставного капитала и его значение в современной правоприменительной деятельности. Автором проводится анализ существующей системы раскрытия информации акционерными обществами и роль института уставного капитала в данной системе раскрытия с позиций формирования полного и всестороннего представления об обществе.

На диссертацию и автореферат поступили отзывы:

К.ю.н. Бобровой О.Г., доцента кафедры таможенных операций и таможенного контроля, ГКОУ ВО «Российская таможенная академия», отзыв положительный, замечания отсутствуют.

К.ю.н. Потаповой И.А., консультанта правового департамента Евразийской экономической комиссии, отзыв положительный, замечания отсутствуют.

К.ю.н. Кожанкова А.Ю., заместителя директора по вопросам права Евразийского экономического союза Общества с ограниченной ответственностью «Таможенно - брокерский центр», отзыв положительный, замечания отсутствуют.

К.ю.н. Шургановой Н.П., заместителя начальника правового управления Евразийского банка развития – начальника отдела правового сопровождения проектной деятельности, отзыв положительный, замечания отсутствуют.

Во всех отзывах, поступивших на автореферат, отмечается, что диссертация соответствует всем требованиям, предъявляемым к работам данного уровня. Отзывы содержат вывод, что соискатель заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук.

Выбор официального оппонента д.ю.н., профессора Г.Ф. Ручкиной обусловлен тем, что Гульнара Флюровна является автором значительного числа научных работ по вопросам гражданского права, по вопросам правового регулирования предпринимательской деятельности в целом и вопросам предпринимательской деятельности юридических лиц в отдельных сферах хозяйствования (банковская сфера, сельское хозяйство, жилищно-коммунальное хозяйство). Значительное количество работ Г.Ф. Ручкиной посвящено частным вопросам цивилистики, например, вопросу аффилированности юридических лиц по действующему законодательству

РФ, вопросам кредитования, правового регулирования деятельности субъектов малого и среднего предпринимательства и тп.

Выбор второго официального оппонента к.ю.н., профессора С.П. Гришаева, обусловлен тем, что Сергей Павлович имеет большое количество публикаций по вопросам гражданского права: ценные бумаги как объекты гражданских прав, юридические лица, как субъекты гражданских правоотношений. В своих научных публикациях С.П. Гришаев рассматривает отдельные организационно-правовые формы юридических лиц как участников предпринимательской деятельности (кооперативы, унитарные предприятия), обращается к вопросу понимания корпоративного договора как нового института российской цивилистики.

Выбор ведущей организации - Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Волгоградский государственный университет» (ФГАОУ ВО ВолГУ) продиктован тем, что специалисты указанной организации обладают высокой квалификацией по вопросам гражданского права, в частности по проблемам правового регулирования деятельности акционерных обществ, рынка ценных бумаг в России, а также по частным вопросам предпринимательского права (правовой механизм принудительного выкупа акций, акционерное соглашение как правовой механизм защиты прав участников АО в гармонизированном корпоративном регулировании РФ и ОЭСР, механизмы минимизации инвестиционных рисков в ходе осуществления инвестиционной деятельности и др.).

С учетом изложенного полагаем, что официальные оппоненты и ведущая организация способны определить научную и практическую ценность диссертации Д.Ю. Глянцевой.

Диссертационный совет отмечает, что на основании выполненных соискателем исследований:

Разработаны новые научные идеи, обогащающие цивилистическую концепцию: на основе анализа действующего законодательства Российской Федерации, правоприменительной практики всесторонне охарактеризован правовой институт уставного капитала акционерного общества и выполняемые им функции. На основе данного анализа Д.Ю. Глянцевой разработаны научные положения, предлагающие и обосновывающие новую классификацию функций уставного капитала.

Предложены оригинальные научные гипотезы и суждения, в частности, предложено рассматривать правовой механизм независимой оценки неденежного вклада в уставный капитал для определения доли акционера, внесшего вклад в неденежной форме, в уставном капитале с целью последующего участия в управлении обществом. Также в диссертационной работе содержится суждение, что минимальный уставный капитал необходимо трактовать исключительно с точки зрения выполнения им функции установления нижнего порогового значения для доступа хозяйствующих субъектов на рынок определенных товаров и услуг. Д.Ю.

Глянцевой выдвинута заслуживающая внимания идея о том, что институт уставного капитала помимо регулирования правовых отношений частного характера может опосредованно затрагивать отношения публично - правовые. Представляет интерес суждение диссертанта, в соответствии с которым размером доли в уставном капитале не ограничивается ни возможный размер ответственности акционера, ни риски акционера. Д.Ю. Глянцева считает, что необходимо рассматривать уставный капитал с точки зрения выполнения функции определения максимально возможной величины убытков акционера, которые могут возникнуть у акционеров вследствие экономических рисков.

Разработаны и сформулированы предложения по совершенствованию действующего законодательства:

1. В рамках информационной функции уставного капитала для обеспечения полного, своевременного и эффективного информирования всех заинтересованных лиц о финансовом положении общества диссертант предлагает обязать путем внесения соответствующих изменений в Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. Банком России 30.12.2014 г. №454-П) и ФЗ «Об АО», все АО, как публичные, так и непубличные, осуществлять обязательное раскрытие информации на странице в сети Интернет и в Ленте новостей (если применимо) в части сведений об уставном капитале, а именно:

1) годовой отчет акционерного общества (раскрывается на странице в сети Интернет);

2) годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность акционерного общества (раскрывается на странице в сети Интернет);

3) устав акционерного общества и изменения/дополнения к нему (раскрывается на странице в сети Интернет);

4) сведения об аффилированных лицах акционерного общества (раскрывается на странице в сети Интернет);

5) решение о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг акционерного общества (раскрывается на странице в сети Интернет);

б) дополнительные сведения:

а) о приобретении акционерным обществом более 20 процентов голосующих акций другого акционерного общества (раскрывается в Ленте новостей и на странице в сети Интернет);

б) о раскрытии акционерным обществом на странице в сети Интернет годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, списка аффилированных лиц (раскрывается в Ленте новостей и на странице в сети Интернет);

в) об изменении адреса страницы в сети Интернет, используемой акционерным обществом для раскрытия информации (раскрывается в Ленте новостей и на странице в сети Интернет).

Раскрытие указанной информации акционерным обществом на странице в сети Интернет и в Ленте новостей (если применимо) позволит

инвесторам своевременно и в полном объеме оценить возможные риски как экономические, так и юридические.

2. С целью своевременного информирования заинтересованных лиц о юридически значимой информации диссертант предлагает предусмотреть в Федеральном законе от 08.08.2001 г. №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» следующую процедуру:

включить в перечень сведений о юридическом лице, содержащихся в едином государственном реестре юридических лиц, информацию о факте оплаты/неоплаты 50% уставного капитала общества либо $\frac{3}{4}$ уставного капитала при первоначальном формировании уставного капитала вновь созданного общества в соответствии с требованиями ГК РФ, изложив пп. к). п. 1 ст. 5 Федерального закона от 08.08.2001 г. №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» в следующей редакции:

«к) размер указанного в учредительных документах коммерческой организации уставного капитала (складочного капитала, уставного фонда, паевых взносов или другого), информация об оплате (с указанием процентного соотношения оплаченной доли) и форме оплаты акций, распределяемых при учреждении общества (с указанием процентного соотношения применительно к каждой форме оплаты)».

Помимо включения указанных сведений в ЕГРЮЛ, предлагается внести соответствующие изменения в ст. 7.1. Федерального закона от 08.08.2001 г. №129-ФЗ «О государственной регистрации юридических лиц и индивидуальных предпринимателей» и предусмотреть необходимость опубликования информации об оплате (с указанием процентного соотношения оплаченной доли), сроках и форме оплаты уставного капитала (с указанием процентного соотношения применительно к каждой форме оплаты) на стадии распределения акций среди учредителей вновь созданного общества в Едином федеральном реестре сведений о фактах деятельности юридических лиц. Данную обязанность, по мнению диссертанта, целесообразно возложить на уполномоченный федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц (ФНС РФ).

Автором доказано, что в соответствии с действующим законодательством России уставный капитал не выполняет ни базовую, ни гарантийную функции.

Предложена новая классификация функций уставного капитала акционерного общества:

1. управленческая функция;
2. информационная функция;
3. функция определения максимально возможной величины убытков акционера.

Теоретическая значимость исследования обоснована тем, что

- обоснована позиция, согласно которой основной группой отношений, возникающих в рамках института уставного капитала, являются отношения обязательственного характера, возникающие между обществом и его акционерами;

- на основании данной позиции предложена авторская классификация функций уставного капитала, исключая базовую и гарантийную функции;

- предложен ряд новых функций уставного капитала, таких как информационная функция и функция определения максимально возможной величины убытков акционера;

- рассмотрен подход к пониманию размера уставного капитала как одного из показателей деловой репутации юридического лица;

- исследован вопрос поэтапной оплаты уставного капитала акционерного общества с учетом проводимой в настоящее время реформы гражданского права;

- проведен подробный анализ механизма соотношения уставного капитала, минимального уставного капитала и чистых активов общества;

- исследована распределительная функция уставного капитала акционерного общества с учетом внесенных изменений в гражданское законодательство. Автором предложено более широкое понимание данной функции как функции, выражающей в целом управленческие отношения между обществом и акционерами.

Применительно к проблематике научной работы результативно (эффективно, то есть с получением обладающих новизной результатов) использован комплекс существующих методов исследования, который включает: *общенаучные методы* (анализ, синтез, индукция, дедукция, аналогия); *частнонаучные методы* (метод сравнительного правоведения, метод правового моделирования); *комплексный, логический и формально-юридический методы*.

Значение полученных соискателем результатов исследования для практики подтверждается тем, что:

- разработанные научные положения могут быть применимы в практической работе органов государственной власти, в деятельности практикующих юристов, преподавателей и иных заинтересованных лиц в качестве методического или учебного пособия, а также в нормотворческой деятельности при внесении изменений в действующее законодательство России;

- определены перспективы использования теоретических положений диссертационного исследования на практике, в преподавательской деятельности, при подготовке учебных курсов по гражданскому праву и предпринимательскому праву;

- представленные в работе положения могут быть использованы в процессе совершенствования российского законодательства по вопросам

правового регулирования деятельности акционерных обществ, в том числе в части раскрытия информации.

Оценка достоверности результатов исследования выявила, что:

- теоретическая основа исследования построена на основополагающих принципах и методах научного познания гражданско-правовых явлений, анализе российских нормативных правовых актов, судебной и правоприменительной практики участников предпринимательской деятельности, изучении трудов отечественных и зарубежных цивилистов, исследовавших проблемы правовой природы уставного капитала акционерного общества;

- авторская идея базируется на научном анализе и обобщении теории и правоприменительной практики Российской Федерации по рассматриваемой проблематике;

- установлено соответствие теоретически значимых результатов исследования современной гражданско-правовой доктрине, а также непротиворечивость предложенных автором изменений в законодательство и подзаконные акты общим принципам и концепциям, положенным в основу действующего правового регулирования института уставного капитала акционерного общества;

- использованы современные методики сбора и анализа информации, относящейся к теме научного исследования, в частности, анализ текстов действующих и утративших силу нормативных правовых актов Российской Федерации, материалов российской судебной, в том числе правовые позиции высших судов, арбитражных судов округов, и правоприменительной практики участников предпринимательской деятельности.

Личный вклад соискателя состоит в непосредственной подготовке и проведении исследования по теме «Правовая природа уставного капитала акционерного общества»; его основной роли в определении цели и задач работы, объекта и предмета исследования; разработанности темы диссертации; выборе теоретической и нормативной правовой основы исследования, а также в сборе и обобщении эмпирической базы работы; самостоятельном анализе выявленных проблем, формировании выводов, положений, иных результатов диссертации; обосновании практической и теоретической значимости исследования; в личном участии в апробации результатов исследования, выполненных автором самостоятельно, в частности, в форме подготовки публикаций по выполненной работе и в участии Всероссийской научно-практической конференции молодых ученых «Интеллектуальная собственность: будущее сегодня» (статья по теме, смежной с темой диссертации (17.04.2014г., г. Москва), Международной научно-практической конференции «Новая наука: теоретический и практический взгляд» (04.08.2016г., г. Ижевск), Международной конференции «Актуальные проблемы науки XXI века» (31.08.2016г., г. Москва).

Диссертация Глянцевой Д.Ю., представленная на соискание ученой степени кандидата юридических наук, является завершенным самостоятельным исследованием уровня научно-квалификационной работы по специальности 12.00.03 - гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право. В диссертации на основании выполненных автором исследований разработаны теоретические положения, совокупность которых следует квалифицировать как имеющую социально-экономическое и хозяйственное значение, поскольку в работе изложены новые научно обоснованные решения проблем формирования и функционирования уставного капитала акционерного общества, внедрение которых вносит существенный вклад в развитие цивилистической доктрины, а также в повышение эффективности правового регулирования института уставного капитала.

Исследование Д.Ю. Глянцевой написано единолично, содержит совокупность новых научных результатов и положений, выдвигаемых для публичной защиты, имеет внутреннее единство и свидетельствует о личном вкладе автора диссертации в юридическую науку. Выводы и предложения диссертанта актуальны для дальнейших научных исследований в области гражданского и предпринимательского права, и рекомендуются для дальнейшего использования в учебном процессе при подготовке и чтении лекций по курсам «Гражданское право» и «Предпринимательское право».

Диссертационный совет пришел к выводу, что диссертация соответствует всем требованиям и критериям, установленным Положением о присуждении ученых степеней, утвержденным Постановлением Правительства РФ от 24 сентября 2013 г. №842.

На заседании 22.09.2016 г. диссертационный совет принял решение присудить Глянцевой Д.Ю. ученую степень кандидата юридических наук.

При проведении тайного голосования диссертационный совет в количестве 13 человек, из них 12 докторов наук по специальности 12.00.03 - гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право, участвовавших в заседании, из 19 человек, входящего в состав совета (дополнительно на разовую защиту никто не вводился), проголосовали: за - 13, против – нет, недействительных бюллетеней – нет.

Заместитель председателя
диссертационного совета Д 401.001.02
доктор юридических наук, профессор
Ученый секретарь
диссертационного совета Д 401.001.02
кандидат юридических наук, доцент
22 сентября 2016 года

Э.П. Гаврилов

В.С. Савина