

СТАНОВИЩЕ

от

проф. д-р Симеон Владимиров Тасев, преподавател от УНСС, с научна специалност „Гражданско и семейно право“, член на научно жури за провеждане на открито заседание за защита на дисертационния труд на **Росен Петков Балтов**, задочен докторант в секция „Гражданскоправни науки“ в ИДП при БАН, на тема „Безналични акции“.

I. Данни за откритото заседание.

Дисертационния труд „Безналични акции“ е от професионално направление 3.6 Право, област на висше образование 3. Социални, стопански и правни науки.

Откритото заседание на научното жури за защита на дисертационния труд на **Росен Петков Балтов** ще бъде проведено на 15.02.2017г. (сряда) в Голямата заседателна зала на ИДП при БАН.

II. Данни за докторанта.

Росен Петков Балтов е завършил ВСУ „Черноризец Храбър“ през 1998г.

От 1999г. до 2000г. е хоноруван асистент по Търговско право в Техническия университет в гр. Варна.

На 15.06.2009г. спечелва конкурс за редовна докторантура по Гражданско и семейно право, обявен от ИПН при БАН.

На 05.11.2009г. със заповед № 200 на директора на ИПН при БАН е променена формата на докторантурата, от редовна в задочна със срок на обучение 4 години, считано от 01.11.2009г. до 31.10.2013г.

На 12.03.2011г. Директор на Института за държавата и правото при БАН е удължил срока на обучението на докторанта по негова молба, като срокът за завършване на обучението се е променил от 31.10.2013г. на 30.04.2014г.

Със заповед № РД-09-17 от 29.03.2013г. на изпълняващия длъжността Заместник - директор на ИДП при БАН - Доц. д-р **Гергана Маринова** срока на докторантурата е бил прекъснат за една година.

Със Заповед № РД-09-40 от 07.05.2015г. на Директора на ИДП при БАН докторанта е отчислен с право на защита, считано от 01.05.2015г.

На 14.09.2016г. се проведе заседание на Секцията по гражданскоправни науки към ИДП при БАН, на което след проведено обсъждане бе взето единодушно решение, да се предложи на Научния съвет, да бъде открита процедура по публична защита на дисертационния труд на **Росен Петков Балтов** - „Безналични акции“.

Със Заповед № РД-09-98 от 12.10.2016г. на и. д. Директор на ИДП при БАН - проф. д-р **Ирена Илиева**, бе утвърдено научно жури за провеждане на открито заседание на 15.02.2017г. за защита на дисертационния труд на **Росен Петков Балтов** на тема „Безналични акции“.

III. Описание на публикациите по темата на дисертацията

Докторантът е представил девет научни статии, които са в пряка връзка с темата на неговия дисертационен труд - „Безналични акции”.

Росен Петков Балтов е взел активно участие със своя публикация по темата на дисертационния труд в Четвъртата национална конференция на докторантите в областта на правните науки в България, проведена по инициатива на ръководството на Института за държавата и правото при БАН през 2014г.

Същата година е взел активно участие и в Годишната научна конференция по проблемите на законодателството и правоприлагането на бизнеса в Република България и Европа, проведена в УНСС, където е изнесъл доклад на тема „Делба на безналични акции”.

IV. Съдържание на труда

Настоящото изследване е първото у нас по темата „Безналични акции”. При това положение всички изводи, до които е довела разработката, биха могли да се представят като научни приноси.

Използвани са историческия, системноправния, диалектическия и аналитично-критичния метод, като проблемите са разгледани с оглед тяхното теоретично и практическо значение. Особено място заема сравнителноправния метод относно теоретичните виждания и нормативна уредба на безналичните акции в чужди законодателства от континенталната правна система и от системата на Общото право, като специално внимание е отделено на правото на САЩ, Австрия, Германия и Великобритания. Чрез прилагането на посочените методи е постигнато комплексно и последователно изследване на поставените въпроси, създадена е възможност за обобщаване на изводи и обосноваване на предложения за усъвършенстване на нормативната уредба в областта на безналичните акции.

Взета е предвид основната литература по отнасящи се по темата въпроси и е направен анализ на публикуваната съдебна практика.

В резултат от изясняването на съществените признаци на явлението, безналичната акция е дефинирана като поименна ценна книга, която не е материализирана в документ. Удостоверява членство на титуляра в акционерното дружество. Прехвърля се с цесия и с вписване на прехвърлянето в Централния депозитар.

В резултат на изследването са направени следните изводи:

- налице са достатъчно общи и съществени характеристики, които обуславят нуждата от единно понятие за ценните книжа, което да обхваща техните налични и безналични форми;
- безналичните акции, които се предлагат публично (публично предлагане) имат качеството на финансов инструмент. ЗППЦК и ЗПФИ предоставят на безналичните акции привилегирани права – да бъдат основен обект на търговия на пазарите за финансови инструменти;

- при безналичните акции между притежателя и акциите стои Централния депозитар. Отношенията, които възникват между титулярите на сметки и Централния депозитар не са договорни, а са отношения от административен порядък;

- актът за регистрация, който се издава на член на депозитара, и удостоверителния документ, който се издава на акционера, не са налични ценни книжа, а доказателствени документи, които само установяват акциите и техните притежатели;

- безналичната акция може да се придобива, както на първичния пазар – при учредяване на дружеството или при увеличаване на капитала, така и на вторичния пазар – чрез прехвърлянето и от акционер на трето лице.

В дисертационния труд се разглежда правната същност на безналичните акции, като се разкриват техните самостоятелни качества и аспекти. Те са разгледани, както като самостоятелен вид акции, така и като ценни книжа и финансови инструменти, като същите са поставени на фокус, за да бъдат център, към който се подхожда от различни страни, с оглед осветляване на тяхната същност. Описан е правния режим и начините за прехвърляне на безналичните акции, доколкото същите, за разлика от наличните акции подлежат на регистрационен режим.

Описано е предлагането на безналични акции чрез тяхното емитиране, и предлагането им на първичния, вторичния и приватизационния пазар.

Обстойно са дискутирани множеството възможности за прехвърляне на безналичните акции посредством продажба, замяна при преобразуване на търговски дружества, дарение, апортиране, наследяване, завет и делба.

Направено е отграничение от близки правни институти и е посочена разликата между безналичните акции издавани от „обикновено” и „публично” акционерно дружество.

Обстойно са разгледани други сделки и правни действия с безналични акции, като заем, къси продажби, репо сделки, даване на безналични акции вместо изпълнение, залагането им и финансовите обезпечения с тях. В заключение са описани запора и принудителното изпълнение върху безналичните акции.

Дисертационният труд съдържа следните научни приноси:

1. За пръв път в българската правна доктрина цялостно и монографично се разглеждат и изясняват въпросите, свързани с безналичните акции, които досега не са били обект на самостоятелно научно изследване и това дава възможност да се развият тези с приносен характер в областта на търговското право относно този вид акции.

2. В това отношение анализирани са различните подходи за регламентиране на института на безналичните акции.

3. За пръв път в правната доктрина се поставя и въпросът за делба на безналични акции.

4. С приносен характер е богатият анализ на безналичните акции по Търговския закон и уредбата му в чуждите законодателства.

5. Принос имат и предложения de lege ferenda, систематизирани в заключението на дисертационния труд.

6. Дисертацията поставя необходимата основа за анализ на правния режим на безналичните акции издавани от обикновено акционерно дружество и от публично акционерно дружество.

7. Предложено е задълбочено изследване и е направен цялостен анализ на правната същност на безналичните акции, направена е съпоставка с другите видове акции, в резултат на което са обосновани изводи относно самостоятелното битие на този вид акции.

8. Безспорно приетите в доктрината изводи относно този вид акции са изследвани през призмата на техния специфичния характер, като важен акцент в тяхното изследване е самостоятелното им битие, като вид акции.

V. Бележки и препоръки

На докторанта може да се препоръча разглеждането на допълнителна съдебна практика по темата.

VI. Заключение

Налице са всички изисквания на ЗРАСРБ и ППЗРАСРБ, поради което на основание безспорните качества на дисертационния труд, убедено предлагам на научното жури, да присъди на докторанта Росен Петков Балтов образователна и научна степен „доктор”, по професионално направление 3.6 Право, 3. Социални, стопански и правни науки.

гр. София
януари.2017г.

Подпис:
(проф. д-р Симеон Тасев)