

До
Председателя
на научно жури, определено със
заповед № РД-38-571/01.10.2019г.
на Ректора на Софийски университет
„Св. Климент Охридски”, гр. София

СТ А Н О В И Щ Е

от д-р Вълчин Здравков Даскалов, доцент по
гражданско и семейно право при ЮФ на
УНСС, външен член на научното жури

относно: защита на дисертационен труд на
тема **„Залогът на търговско предприятие”**
с автор Георги Валентинов Георгиев, за
присъждане на образователната и научна
степен „доктор” по професионално
направление 3.6. „Право” (научна
специалност „гражданско и семейно
право/търговско право”)

Уважаеми членове на Научното жури,

С решение на Факултетния съвет на Юридическия факултет, Софийски университет „Св. Климент Охридски”, гр. София, от 17.09.2019 г. (Протокол №11/17.09.2019 г.) съм избран, а със заповед № РД-38-571/01.10.2019 на Ректора на Софийски университет „Св. Климент Охридски” и утвърден за външен член на Научно жури за провеждане на открито заседание за защита на дисертационен труд на тема **„Залогът на търговско предприятие”** с автор Георги Валентинов Георгиев, за присъждане на образователната и научна степен „доктор” по професионално направление 3.6. „Право” (научна специалност „гражданско и семейно право/търговско право”).

Декларирам, че нямам роднински връзки с кандидата, както и че не съм съавтор с него в съвместни трудове и публикации.

В изпълнение на задълженията си като член на журито представям настоящото становище.

I. Обща оценка на докторанта и на представения дисертационен труд

Георги Валентинов Георгиев е зачислен за докторант на самостоятелна подготовка по професионално направление 3.6. „Право” (научна специалност „гражданско и семейно право/търговско право”) към катедра „Гражданскоправни науки” в Юридическия факултет, Софийски университет „Св. Климент Охридски”, гр. София, със заповед № РД-20-961 от 28.05.2019 г. на Ректора на университета, въз основа на решение на Факултетния съвет на Юридическия факултет. Започва обучението си считано от 30.05.2019 г., успешно издържа задължителните докторантски изпити. Работата по дисертационния труд е завършена много преди изтичане на срока на обучението и със заповед № РД 20-1639/30.09.2019г. на Ректора на Софийски университет „Св. Климент Охридски” Георги Георгиев е отчислен предсрочно с право на защита на дисертационния си труд. Последният е обсъден в цялост и насочен за публична защита на заседание на катедра „Гражданскоправни науки” в Юридическия факултет, проведено на 16.09.2019г.

През м. декември 2010 г. Георги Георгиев завършва висше юридическо образование в Юридическия факултет на Софийски университет „Св. Климент

Охридски” с отличен успех. По време на следването си участва в летни квалификационни курсове в Обединеното кралство: University of Cambridge: „English Legal Methods” (Summer School, 2007) и London School of Economics and Political Science: “Introduction to Corporate Law and Governance” (Summer School, 2010). През юни 2012 г. завършва и магистратура по международно търговско право (LL. M. in International Business and Commercial Law) в Юридическия факултет на King’s College London, Обединено кралство. След проведен задължителен стаж и придобиване на юридическа правоспособност в Република България, в периода 2012-2018 г., работи като адвокат в адвокатско дружество „Георгиев, Тодоров и Ко.”, София, а от м. август 2018 г. и до момента е управляващ съдружник в адвокатско дружество „Георгиев и Колев”, София. Наред с адвокатската работа Георги Георгиев работи и като преподавател, първоначално като хоноруван асистент в Юридическия факултет на УНСС, от м. март 2016 г. и до момента като редовен асистент в катедрата по гражданскоправни науки на Юридическия факултет, Софийски университет „Св. Климент Охридски”.

Дисертационният труд е завършен под научното ръководство на доц. д-р Анета Антонова. Работата е в обем 303 стр. (изложение, без библиография и друга сервизна информация). Направени са 462 бележки под линия. Библиографската справка на труда включва използвана научна и научно-приложна литература на български (88 източника) и английски език (18 източника).

Работата е написана на добър правен език макар, че има някои твърде дълги обстоятелствени изречения, които затрудняват читателя. Изградената структура като цяло съответства на поставените научни задачи и създава прегледност на изложението, което позволява лесно търсене и намиране на конкретното изложение по отделни проблеми, въпреки че въведената номерация на отделните елементи от структурата не улеснява особено читателя. Използваният научен апарат е достатъчен и убедителен. Като достойнство на работата в тази връзка следва да се отбележи, че няма самоцелни бележки под линия - същите са направени съвсем сериозно и основателно и имат за цел да насочат читателя към литературни източници по дискутираните проблеми и съдебна практика.

Предложеният дисертационен труд отговаря на формалните изисквания на чл. 27 ал. 2 от **Правилника за прилагане на Закона за развитието на академичния състав в република България** и структурата му е изградена въз основа на класическите елементи: съдържание, увод, изложение, заключение - резюме на получените резултати с декларация за оригиналност и библиография.

II. Автореферат и публикации

Предложеният автореферат в обем от 44 страници, убедително аргументира актуалността на избраната тема и практическата полза от изследването. Вярно са очертани предметът на работата и поставените научни задачи. Предложеното кратко резюме на дисертацията и справката за приносите обективно отразяват резюмират съдържанието на работата и основните научни постижения. В началото на автореферата е представена и логиката на методологията на изследването.

По темата на дисертационния труд са направени пет публикации, които отговарят на науметричните изисквания на ЗРАСРБ и на ППЗРАСРБ (Приложение към чл. 1а, ал. 1 на ППЗРАСРБ). При изискван минимум от 30 наукометрични точки, докторантът е постигнал 40 точки, както следва:

Статия	Квалификация според ППЗРАСРБ	Точки
1. Допустимо ли е спирането на вписването в търговския	Статия, публикувана в	10 т.

регистър на пристъпване към изпълнение върху заложен с особен залог търговско предприятие или дружествен дял от търговско дружество? Търговско право, брой:3, 2015, стр.25-44	нереферирано списание с научно рецензиране = Г7	
2. Историческо развитие на залога на търговско предприятие, Търговско право, брой:4, 2017, стр.51-72	Статия, публикувана в нереферирано списание с научно рецензиране = Г7	10 т.
3. Recent Amendments in the Regime of the Enterprise Charge Under Bulgarian Law, Current Issues in Law and Beyond on EU Level, редактори:Алекс Ембер, Ина Вишоградска, издателство:St. Climent Ohridski University Press, 2018, стр.21-32	Сборникът не е включен в Националния референтен списък	0 т.
4. За някои предизвикателства при последващ залог на търговско предприятие, Търговско право, брой:3, 2018, стр. 83 – 99	Статия, публикувана в нереферирано списание с научно рецензиране = Г7	10 т.
5. Способи за изпълнение по реда на Закона за особените залози върху заложено търговско предприятие, Търговско право, брой:2, 2019 г. стр. 83-101	Статия, публикувана в нереферирано списание с научно рецензиране = Г7	10 т.
Общо наукометрични точки		40 т.

Следва да се отбележи, че докторантът е автор и на множество други публикации, които въпреки, че не са представени за рецензиране, в голямата си част са познати на автора на настоящето становище. Те показват широките научни интереси на Георги Георгиев и задълбочените му правни знания и практически опит в частното право.

III. Оценка на научните и практически резултати и приноси на представения дисертационен труд

Оценката на извършената работа и изисква комплексен подход, който в своята цялост води до изводи за нейната значимост. Достойнствата и научно-практическите резултати на представения за защита дисертационен труд следва да бъдат разгледани от няколко различни аспекта. Първият аспект е стопанското и общественото значение на изследваната проблематика. В последните години залогът на търговско предприятие се превърна в често използвано обезпечение, особено за гарантиране на банкови кредити. Сравнително пестеливата правна уредба постави в практиката множество въпроси, а в теорията липсваха достатъчно фундаментални и конкретни изследвания по повечето от тях. Това наложи образуването от страна на ВКС на нарочно тълкувателно дело, посветено на особените залози и в частност и на някои конкретни проблеми, свързани със залога на търговско предприятие. Важността на тези въпроси беше подчертана и от голямата законодателна реформа на този правен режим, приета в края на 2016 г. Така част от проблемите бяха решени, но възникнаха и нови. В работата е направен обстоен анализ на законодателната реформа и са предложени аргументирани разрешения на най-важните въпроси. Това прави темата дисертационна и изключително актуална.

Вторият фактор, определящ значимостта на работата, се предопределя от обстоятелството, че за пръв път в българската правна доктрина се предлага цялостно монографичен труд, който изследва залога на търговско предприятие. Този феномен, в неговата цялост до сега не е бил обект на самостоятелно научно изследване. Следва да се отбележи, че с този кръг проблеми са се занимавали и много други автори, но те са насочвали вниманието си към отделни конкретни въпроси и страни на този правен институт. Може да се отбележат следните въпроси, които за първи път се изследват в българската правна доктрина:

- в своята цялост изследването е първото у нас, което въз основа на базата на историческия и сравнителноправния метод показва възникването и развитието на института на залога на търговско предприятие. Като особено предимство следва също да се изтъкне и сравнението с разпоредбите на **Закона – модел за обезпечителни сделки** от 1994 г., създаден по поръчение на ЕБВР, което съпровожда цялото изследване и служи като добро основа за решаването на множество от поставените въпроси;

- анализът на състава на имуществото, което е част от търговското предприятие и съотношението му към цялото имущество на търговеца и определянето на критерии, които да се използват при това разграничение допринася за изясняването на търговската предприятие като обект на правото и в частност като предмет на залог. Независимо, че търговското предприятие само по себе си е било предмет на множество научни изследвания, в работата си авторът достига до нов извод – централен неимуществен елемент на търговското предприятие, който предопределя състава на другите елементи имущество и фактически отношения, е търговската дейност, за чието обслужване е създадено. Този елемент има предопределящо значение и по отношение на други неимуществени елементи като напр. членствени права (стр. 85-87);

- пространното изследване на действието на вписването в търговския регистър дава решение на множество въпроси. Ценен е анализът на принципа на общественото доверие по отношение на вписването на залога на предприятие като са представени убедителни аргументи за това, че по отношение на този залог той няма действие (стр. 135-136). Изследването на действието на вписването е насочено и към вписванията в специалните регистри, които се водят за отделни активи, които са елемент от имуществото на предприятието. Акцентът е поставен върху практическото значение на такива вписвания, изследвана е противопоставимостта на залога при различни хипотези на последващи разпореждания с такива активи;

- Приносен характер има анализът на съотношението между пристъпването към изпълнение по ЗОЗ и принудителни изпълнения по ГПК и ДОПК. Обоснован е изводът, че започналите вече по общите режими принудителни изпълнения не колидират с пристъпването към изпълнение по специалния ЗОЗ.

- Изчерпателно и убедително е аргументирана възможността за спиране на вписването на пристъпване към изпълнение. Тази възможност е определена като допустима обезпечителна мярка по отношение на конкретни иски.

На трето място, безспорно достойнство на дисертационния труд е удачното съчетаване различните методи на научно изследване. Авторът използва логическите методи на анализ и синтез, индукция и дедукция като наред с тях в работата умело се прилага и историческият метод на изследване. Като особено предимство на работата трябва да се изтъкне широко застъпеният сравнителноправен метод. Авторът е направил смел опит въз основа на историческия опит и доктрините на други развити страни, особено на Англия, да открие и изследва проблемите в българския правен режим, да ги дефинира и да предложи подходи към тяхното решаване.

Четвъртият фактор, който определя значимостта на един дисертационен труд е неговата практическата насоченост. Авторът е предложил цялостен анализ на разпоредбите, касаещи залога на търговско предприятие. Практическият му опит и доброто познаване на съдебната практика са му позволили да предложи собствени тълкувания на някои неясни норми. Той е успял да очертае празнините в правния режим, съответно да предложи свои тълкувания, както и да направи някои принципни предложения за усъвършенстване на закона. Действително в работата са направени малко конкретни предложения *de lege ferenda*, но затова са уместни и добре аргументирани. Би следвало да се отбележат някои от тях:

- да се въведе изключение за залога на предприятие относно изискването за съгласие от заложния кредитор при последващо учредяване на следващ по ред особен залог от същия залогодател върху търговското предприятие (стр.191-193);

- да се направят изменения в **Наредба №1 от 14 февруари 2007 г. за водене, съхраняване и достъп до търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска**, които да осигурят възможности за вписване на осигуряване на възможност за вписване в тях на залога на предприятие (стр. 139), както и сделки с предприятия на един и същ търговец, когато той има повече от едно търговски предприятия (стр.305);

- да се допълни чл. 21, ал.3 ЗОЗ, като договорът за залог на предприятие става противопоставим след вписването в съответния регистър, който се води за такива конкретни активи, по начин, който позволява тяхната индивидуализация, която може да бъде допълвана при последваща промяна на елементите (стр. 305-06);

- да се уреди в тежест на приобретателя на заложеното предприятие изрично задължение за отделно управление на придобитото предприятие за целия период на действие на залога на предприятие с цел да се съхрани стойността на обезпечението като се предзотврати реалното сливане с другото имущество (особено пасивите) на приобретателя (стр. 307).

Представеният за защита дисертационен труд съчетава сериозни научни резултати и приноси към развитието на правната наука с важни изводи и предложения за тълкуване на закона и неговото усъвършенстване. По мое убеждение постигнатите резултати и приноси на докторанта доказват както задълбочените му теоретични познания в областта на цялото частно право, способността му за самостоятелни научни изследвания и изграждането на цялостни обосновани теории, така и умението му за практическо прилагане на изведените и доказани научно-теоретичните концепции.

IV. Критични бележки и препоръки

Към дисертационния труд могат да се отправят и някои критични бележки и препоръки, които като цяло не могат да дискредитират неговите безспорни достойнства. Тяхната цел е да провокират творческо-изследователския подход на докторанта и да го стимулират към допълнителни изследвания и евентуално с оглед бъдещо публикуване на работата. Най-съществените бележки са следните:

1. В преобладаващата си част работата е построена като коментар на голямата реформа на ЗОЗ от края на 2016 г. Понастоящем вече са минали точно три години от този момент и този подход вече не е актуален.

2. На заден план в работата е останал договорът, с който се учредява залогът върху търговско предприятие. Авторът се е концентрирал предимно върху субективното право на залог на заложния кредитор. Анализът на този договор би обогатило работата.

3. В работата се говори твърде много за особения залог въобще. Липсват обаче анализи на някои типични за залога на търговско предприятие важни проблеми. От особено значение при този вид залог е съхраняването на фактическите отношения. Авторът правилно е отбелязал, че назначаването на заложния управител има основно тази цел. Фигурата на този управител, както и неговата особена дейност по управление на предприятието почти не е изследвана.

4. Авторът приема, че търговецът може да притежава повече от едно предприятие. Проблемите, които биха възникнали при залог само на едно от тях не са изследвани. Липсва и подробен анализ на съотношението между обособена част от предприятие и отделно предприятие, в случаите, когато залогодателят притежава повече от едно търговско предприятие.

V. Заключение

Предвид изложените по-горе съображения, в заключение убедено изразявам положителната си оценка, че представения за защита пред научно жури дисертационен труд на тема „Залогът на търговско предприятие” отговаря на всички изискванията на Закона за развитието на академичния състав в Република България, на Правилника за прилагане на ЗРАСРБ за получаване на образователната и научна степен „доктор”, поради което предлагам на г-н Георги Валентинов Георгиев - докторант към катедра „Гражданскоправни науки” в Юридическия факултет, Софийски университет „Св. Климент Охридски” – да бъде присъдена образователната и научна степен „доктор” по професионално направление 3.6. „Право” (научна специалност „гражданско и семейно право/търговско право”).

член на научното жури:

.....

(доц. д-р Вълчин Даскалов)

04.11.2019 г.
гр. София

TO
the Chairman of
the Academic Committee, approved with Order
No РД 38-571/01.10.2019 of the rector of Sofia
University St. Kliment Ohridski, Sofia

OPINION

of Dr. Valchin Zdravkov Daskalov, Assoc. Prof.
of Civil and Family Law in the Faculty of Law at
the University of National and World Economy,
external member of the Academic Committee

on the defence of a dissertation titled “**Charge
over Commercial Enterprise**” of Georgi
Valentinov Georgiev, candidate for the
educational and academic “PhD” degree in
academic major 3.6. Law (Civil and Family
Law/Commercial Law)

Honourable members of the Academic Committee:

By resolution of the Faculty Assembly of the Faculty of Law, Sofia University “St. Kliment Ohridski”, Sofia, from 17.09.2019 (Minutes No 11/17.09.2019) I was elected, and by Order No. РД 38-571 of 01.10.2019 of the Rector of Sofia University “St. Kliment Ohridski” I was appointed for external member of the Academic Committee for the defence of the dissertation titled “**Charge over Commercial Enterprise**” by Georgi Valentinov Georgiev for the obtaining of educational and academic doctoral degree in professional area 3.6. Law (scientific major Civil and Family Law/Commercial Law).

I hereby declare that I do not have any family ties with the candidate, and I am not co-author with him in any joint works and publications.

In fulfilment of my obligations as member of the committee I hereby present the following opinion.

I. General assessment of the doctoral candidate and the presented dissertation

Georgi Valentinov Georgiev was enrolled as doctoral candidate in an independent research doctoral programme in professional area 3.6 Law (scientific major Civil and Family Law/Commercial Law) in the Department of Civil Law Studies in the Faculty of Law, Sofia University "St. Kliment Ohridski", Sofia, with Order No. ПД 20-961/28.05.2019 of the Rector of the Sofia University, on the grounds of resolution of the Law Faculty Assembly. He began his training as of 30.05.2019, successfully passed his doctoral examinations. His work on the doctoral thesis was completed much in advance of the end of the training and he was disenrolled from the programme with right to early defence of dissertation with Order No. ПД 20-1639/30.09.2019 of the Rector of the Sofia University. The dissertation was discussed thoroughly and was referred for public defence at a session of the Department of Civil Law Studies in the Faculty of Law, held on 16.09.2019.

In 2010 Georgi Valentinov Georgiev graduated from a Master's programme in law at the Faculty of Law, Sofia University St. Kliment Ohridski, with distinction. During his study he completed several courses: in University of Cambridge: „English Legal Methods” (Summer School, 2007) and in London School of Economics and Political Science: “Introduction to Corporate Law and Governance” (Summer School, 2010). In June 2012 he graduated from a Master's programme in International Business and Commercial Law in King's College, London, United Kingdom. Having completed the mandatory traineeship and obtained capacity in the Republic of Bulgaria, in the period 2012-2018 he worked as an attorney at Georgiev, Todorov & Co Law Offices, Sofia, and from August 2018 until present he has been the managing partner in Georgiev & Kolev Law Offices, Sofia. Along with his attorney work, Georgi Georgiev also works as a lecturer, initially as part-time assistant at the Faculty of Law, UNWE, and from March 2016 until present he has been a full-time assistant at Department of Civil Law Studies in the Faculty of Law, Sofia University "St. Kliment Ohridski".

The dissertation was completed under the academic guidance of Assoc. Prof. Dr. Aneta Antonova. The thesis consists of 303 pages (the exposition without bibliography and other supplementary information). There are 462 footnotes. The bibliographical reference includes the used academic and applied literature in Bulgarian (88 sources) and in English (18 sources).

The thesis is written in good legal style, although there are some quite long adverbial sentences which make the reading difficult. The structure as a whole corresponds to the set academic tasks and creates clarity with regards to the exposition, which facilitates easier search for exposition on separate problems, although the numbering used of the separate elements of the structure is not user-friendly. The used academic apparatus is

sufficient and convincing. A merit of the work worth noting is that there are no meaningless footnotes – they are used earnestly and justifiably, and their purpose is to guide the reader to literary sources concerning the discussed problems and case-law.

The proposed doctoral thesis meets the formal requirements of Art. 27, Para 2 of the **Implementation Regulations for Development of the Academic Staff in the Republic of Bulgaria Act (IRDASRBA)** and its structure is built base on the classical elements: table of contents, introduction, exposition, conclusion – summary of the results of the work together with a declaration of originality and bibliography.

II. Summary of the dissertation and publications

The proposed summary of the dissertation consisting of 44 pages convincingly defends the topicality of the chosen subject matter and the practical usefulness of the research. The subject matter of the work and the set academic tasks are correctly outlined. The proposed summary of the dissertation and the reference of the contributions objectively reflect and summarize the content of the work and the main academic achievements. The logic of the research methodology is also presented in the beginning of the summary.

There are five publications on the topic of the dissertation, which meet the scientometric requirements of DASRBA and of IRDASRBA (Appendix to Art. 1a, Para 1, IRDASRBA). With the minimum requirement of 30 scientometric poits, the doctoral candidate achieved 40 points, as follows:

Publication	Qualification according to IRDASRBA	Points
<p>1. Допустимо ли е спирането на вписването в търговския регистър на пристъпване към изпълнение върху заложен с особен залог търговско предприятие или дружествен дял от търговско дружество? Търговско право, брой:3, 2015, стр.25-44 (Is the Suspension of a Registration in the Commercial Register of Commencement of Enforcement on a Commercial Enterprise or a Company Share Charged under a Special Charge Admissible?) Published in: Commercial Law Journal, issue 3/2015, pp. 25-44</p>	<p>an article published in a no impact-factor journal with peer reviewing – Г7</p>	<p>10 p.</p>
<p>2. Историческо развитие на залога на търговско предприятие,</p>	<p>an article published in a no impact-factor journal with</p>	<p>10 p.</p>

<i>Търговско право, брой:4, 2017, стр.51-72</i> (Historical Development of the Charge on Company Enterprise). Published in: Commercial Law Journal, issue 4/2017, pp. 51-72	peer reviewing – Г7	
3. Recent Amendments in the Regime of the Enterprise Charge Under Bulgarian Law, <i>Current Issues in Law and Beyond on EU Level,</i> <i>редактори:Алекс Ембер, Ина Вишоградска,</i> <i>издателство:St. Climent Ohridski University Press,</i> <i>2018, стр.21-32</i>	The book is not on the National Reference List	0 p.
4. За някои предизвикателства при последващ залог на търговско предприятие, <i>Търговско право, брой:3, 2018, стр. 83 – 99</i> (On Some Challenges Regarding Subsequent Charge Over Commercial Enterprise). Published in: Commercial Law Journal, issue 3/2018, pp. 83–99	an article published in a no impact-factor journal with peer reviewing – Г7	10 p.
5. Способи за изпълнение по реда на Закона за особените залози върху заложено търговско предприятие, <i>Търговско право, брой:2, 2019 г. стр. 83-101</i> (Means of Enforcement on Charged Commercial Enterprise under the Special Charges Act Commercial Law Journal), issue 2/2019, pp. 83-101	an article published in a no impact-factor journal with peer reviewing – Г7	10 p.
Total scientometric points:		40 p.

It should be pointed that the doctoral candidate is author of many other publications, most of which, despite that they were not presented for review, are known to the author of the present opinion. They show the broad academic interests of Georgi Georgiev and his in-depth knowledge and practical experience in private law.

III. Assessment of the academic and practical results and contributions of the presented dissertation

The assessment of the dissertation requires a complex approach that as a whole leads to conclusions about the significance of the work. The merits and the academic and practical results of the thesis presented for defence should be reviewed from several different aspects. The first aspect is the business and public significance of the researched problems. In the past years the charge over commercial enterprise has become a security often used, especially to guarantee bank loans. The relatively sparing

legislation has led in the practice to numerous questions, and the theory lacked sufficient fundamental and particular researches on most of them. That led to the initiation by the Supreme Court of Cassation of an interpretative case dedicated to special charges and in particular, also to some concrete problems related to charge over commercial enterprise. The importance of these questions was underlined also by the large legislative reform with regards to these problems, adopted at the end of 2016. Thus some of the problems found solution, but also new ones arose. The dissertation thoroughly analyzes the legislative reform and offers substantiated solutions to the most important issues. This makes the topic very current and worthy as subject of dissertation.

The second factor determining the significance of the work concerns the circumstance that for the first time in the Bulgarian legal doctrine an entirely monographic work is presented which studies charge over commercial enterprise. This phenomenon in its entirety has not been an object of independent academic research. It should be noted that many other authors have been concerned with this circle of questions; however, they have turned their attention to separate particular issues and aspects of this legal concept. The following issues researched for the first time in the Bulgarian legal doctrine should be pointed:

- in its entirety the research is the first in the country, which, based on the historical and comparative legal analysis, shows the genesis and development of the concept of charge over commercial enterprise. A particular advantage of the work is also the comparison of the provisions of the **Model Law on Secured Transactions** of 1994, drafted upon instructions of European Bank for Reconstruction and Development, which runs through the whole research and serves as a good basis for resolving many of the posed issues;

- the analysis of the composition of the property which is part of the commercial enterprise and its ratio to the whole property of the trader and the determination of criteria to be used to make that distinction contribute to the clarification of the commercial enterprise as object of law and in particular as subject of charge. Despite that commercial enterprise has been subject of numerous academic researches, the author reaches a new conclusion in his work – the central non-property element of the commercial enterprise, which determines the composition of the other elements of property and factual relations, is the commercial activity, for the service of which it was created. This element is also of crucial significance with regards to other non-property elements, such as membership rights (pp. 85-87).

- the thorough research of the effect of the entry into the Commercial Register provides solution for many issues. The analysis of the principle of public confidence with

regards to the registration of charge over enterprise is also valuable, and convincing arguments are presented that with regards to this charge it does not have such effect (pp. 135-136). The research of the effect of the entry is also targeted at the entries into the special registers kept for the separate assets, which are element of the enterprise's property. It is stressed on the practical significance of such entries, the enforceability of the charge is studied in various situations of subsequent dispositions with such assets;

- Of contributing value is the analysis of the juxtaposition between commencement of enforcement under SCA and enforcement under CPC and TSSPC. The conclusion is defended that the enforcements that have already begun under the general regimes do not collide with the commencement of enforcement under the special SCA.

- The candidate exhaustively and convincingly argues the possibility for suspension of commencement of enforcement. This enforcement is defined as admissible interim measure under particular claims.

Thirdly, an indisputable merit of the dissertation is the clever combination of the various academic research methods. The author uses logical methods of analysis and synthesis, induction and deduction, and along those he also skilfully applies the historical method of research. The widely used comparative legal approach should be pointed as a particular advantage of the work. The author made a brave attempt, on the grounds of historical experience and the doctrines of other developed countries, especially England, to find and study the issues of the Bulgarian legal regime, to define them and to propose approaches for their solution.

The fourth factor determining the significance of a doctoral thesis is its practical meaning. The author presents a thorough analysis of the provisions concerning charge over commercial enterprise. His practical experience and good knowledge of case-law have enabled him to propose his own interpretations of some obscure rules. He managed to outline the gaps in the legal regime, respectively to offer his own interpretations, as well as to make some suggestions in principle for the improvement of the law. Indeed, there are few suggestions *de lege ferenda*, but they are appropriate and well defended. Some of them should be noted:

- an exclusion to be introduced for the charge over enterprise with regards to the requirement for consent of the chargeholder in subsequent creation of subsequent special charge by the same chargor over the commercial enterprise (pp. 191-193);

- amendments to be made in ***Ordinance No 1 of 14 Feb 2007 for Keeping, Storing and Access to the Commercial Register and the Register for Non-Profit Legal Entities*** that would provide possibilities for registration in them of the charge over

enterprise (p. 139), as well as transactions with enterprises of one and the same trader when the trader has more than one commercial enterprise (p. 305);

- Art. 21, Para 3 SCA to be supplemented so as the charge over enterprise agreement to become enforceable after the registration in the respective register kept for such assets thereof, in a manner that would allow their specification that could be supplemented in subsequent changes of the elements (pp. 305-306);

- to provide for, as a burden of the assignee of the charged enterprise, and express obligation for separate management of the acquired enterprise for the whole term of validity of the charge over enterprise, with the purpose of preserving the value of the security by preventing actual merger with the other property (especially the liabilities) of the assignee (p. 307).

The dissertation presented for defence combines serious academic results and contributions to the development of legal studies with important conclusions and suggestions for interpretation of the law and its improvement. It is my belief that the achieved results and contributions of the doctoral candidate prove both his in-depth theoretical knowledge in the field of the private law, his ability to make independent academic researches and to built entire substantiated theories, as well as his skill to apply in practice the deduced and proved academic and theoretical concepts.

IV. Critical notes and recommendations

Some critical notes recommendations could also be made with regards to the dissertation, which could not, however, discredit its indisputable merits. Their purpose is to provoke the creative and research approach of the doctoral candidate and to stimulate him to make further researches, possibly in view of publishing his work in the future. The most important notes are the following:

1. In the larger part the dissertation is built as a commentary on the big reform of SCA at the end of 2016. At present exactly three years have already passed since then and this approach is no longer topical.

2. The agreement for creation of charge over commercial enterprise has remained in the background. The author focused predominantly on the subjective right of charge of the chargeholder. The analysis of this agreement would enrich his work.

3. The thesis discusses the special charge too much in principle. However, there are no analyses of some of the typical for the charge over commercial enterprise important issues. Of particular importance for this type of charge is the preservation of factual relations. The author correctly noted that the appointment of charge manager is mainly for that purpose. The figure of that manager, as well as his special activity of managing the enterprise, however, is barely touched upon.

4. The author accepts that the trader may own more than one enterprise. The issues that could arise in the event of charge over just one of them are not studied. There is also no detailed analysis of the ratio between a separate part of an enterprise and a separate enterprise in the cases when the chargor owns more than one commercial enterprise.

V. Conclusion

In view of the considerations stated herein above, in conclusion I am confident in my positive evaluation of the dissertation titled “Charge over Commercial Enterprise” presented before the academic committee for defence that it meets all requirements under the Development of the Academic Staff in the Republic of Bulgaria Act, its Implementation Regulations for acquiring educational and academic degrees “Doctor” and for that reason I recommend Georgi Valentinov Georgiev, doctoral candidate with the Department of Civil Law Studies, Faculty of Law, Sofia University “St. Kliment Ohridski” to be awarded the educational and academic degree “Doctor” in occupational field 3.6 Law (academic major: Civil and Family Law/ Commercial Law).

member of the Academic Committee:

.....

(Assoc. Prof. Dr. Valchin Daskalov)

04.11.2019

Sofia