

СТАНОВИЩЕ

за дисертационен труд за придобиване на образователна и научна степен „доктор”

научна специалност: гражданско и семейно право, професионално направление 3.6. „Право”

автор: Георги Валентинов Георгиев

тема: *„Залогът на търговско предприятие“*

изготвил становището: доц. д-р Захари Емилов Торманов, хабилитиран по научна специалност гражданско и семейно право, професионално направление 3.6. „Право” в ЮФ на УНСС

УВАЖАЕМИ ЧЛЕНОВЕ НА НАУЧНОТО ЖУРИ,

Със Заповед № РД 38-571 от 01.10.2019 г. на Ректора на СУ „Св. Климент Охридски“ съм определен за член на журито за защита на посочения по-горе дисертационен труд за придобиване на образователна и научна степен „доктор”. Бяха ми представени: дисертацията, автобиография, автореферат, публикации по темата на дисертацията. След запознаване с представените ми материали давам следното становище:

Информация за дисертанта

Дисертантът е завършил специалност „Право” в СУ „Св. Клмент Охридски” през 2010 г. Придобил е магистърска степен по Международно търговско право в Юридическия факултет на King’s College London, United Kingdom. Има специализации в London School of Economics and Political Science и в University of Cambridge.

От юни 2012 г. до сега е вписан адвокат, като от 2018 г. е управляващ съдружник в адвокатско дружество. От март 2016 г. е асистент в Катедра Гражданскоправни науки към ЮФ на СУ „Св. Клмент Охридски”. Води семинарни занятия по Търговско право – I част (Дружествено право); Търговско право – II част (Търговски сделки); Облигационно право; Гражданско право – обща част.

Зачислен е за докторантура на самостоятелна подготовка със Заповед № РД 20-961 от 28.05.2019 г. на Ректора на СУ „Св. Климент Охридски“. Положил е двата докторантски изпита по Търговско право 1 и 2 част с отличие. След решение на катедрения съвет със Заповед № РД 20-1639 от 30.09.2019 г. на Ректора на СУ „Св. Климент Охридски“ е отчислен с право на защита.

От горното е видно, че кандидатът притежава нужната теоретична и професионална подготовка, както и практически опит. Специализациите са му в областта на Търговското право, както и преподавателската му дейност. В тази област е и научното му изследване, което е представено за рецензиране.

Обща характеристика на представения дисертационен труд

Представеният дисертационен труд е в обем от 316 страници и включва: съдържание; увод; изложение в три глави; заключение и библиография. Направени са 462 бележки под линия. Библиографската справка включва 106 заглавия, включително и 18 на чужд език. Като обем и структура дисертацията отговаря на изискванията на ЗРАСРБ, ППЗРАСРБ.

В работата са използвани различни методи на научно изследване, като систематичния, сравнителноправния, историческия, правно-догматичния методи. Въз основа на изводи от научния анализ са направени предложения *de lege ferenda* за усъвършенстване на законодателството.

Обект на изследването е особеният залог на търговско предприятие. До този момент липсва цялостно монографично изследване на особения залог на търговско предприятие. Темата е засягана в разработки, посветени общо на особения залог. Изследването е актуално предвид спецификата на търговското предприятие, представляващо сложна и динамично променяща се съвкупност от разнородни елементи. Актуалността на темата се предопределя и от извършените съществени изменения в Закона за особените залози през 2016 г., чрез които законодателно се отразиха поставените от доктрината и от съдебната практика проблеми.

С изследването дисертантът си е поставил за цел да извърши цялостен анализ на учредяването и реализацията на залога на търговско предприятие, като все по-често

използвано обезпечение, позволяващо на заложния кредитор да изпълни върху целия обособен имуществен комплекс, а на залогодателя да запази възможността да експлоатира предприятието си и да реализира приходи от това. Като поставени по-конкретни научни задачи с оглед постигане на целта дисертантът е посочил: 1) проследяване в исторически план развитието на особените залози изобщо и на залога на предприятие в частност; 2) широк сравнителноправен анализ на особените залози и залога на търговско предприятие – на уредбата в Обединеното Кралство, Франция и Белгия; 3) изследване на обекта на обезпечението – търговското предприятие като сложен имуществен комплекс; 4) изясняване на правната същност на заложното право върху търговско предприятие и неговите характеристики; 5) проследяване на обхвата на заложното право при учредяването му и по време на действие на залога, както и към момента на вписване на пристъпване към изпълнение; 6) анализ на съдържанието на заложното право – на всяко от отделните правомощия, от които се състои сложното право; 7) анализ на предпоставките за пристъпване към изпълнение; 8) проучване поотделно на всеки от трите способа за изпълнение върху заложеното предприятие – продажба на предприятието като съвкупност или на обособена негова част; изпълнението върху отделни негови елементи и върху приходите от дейността на предприятието; 9) изследване на правните последици от реализация на обезпечението; 10) анализ на хипотезите на погасяване на заложното право. До голяма степен заложените задачи са изпълнени, което е довело като цяло и до постигане на поставената цел.

Изложението в дисертацията е систематизирано в три глави. В т. 1 от Глава първа се разглежда историческото развитие на залога на търговско предприятие. Направен е анализ на подобни на особения залог фигури, познати на Римското право. Разгледан е генезисът на залога на предприятие основно в Англия, но и във Франция и Белгия. Точка т. 3 от Глава първа е посветена на развитието на правната уредба на особения залог в България, като е анализирано влиянието на Закона – модел за обезпечителните сделки върху ЗОЗ и действащата нормативна уредба, приложима към института. Въз основа на историческия анализ авторът възприема и препотвърждава тезата, поддържана в доктрината, че историческото развитие на реалните обезпечения преминава от прехвърлянето на правото на собственост през заместването му с предоставяне на фактическата власт (при запазване на собствеността) до учредяването

на заложно право, чрез простото съгласие на страните. В т. 4 се изследва понятието за търговско предприятие и неговия състав.

Глава втора от дисертацията е озаглавена „Заложно право върху търговско предприятие“. Накратко отново са посочени особеностите и характера на търговското предприятие като обект на заложното право. Защитава се тезата за допустимост на залог на обособена част от предприятието. Въз основа на разбирането за допустимост търговецът да има повече от едно предприятие се обосновава необходимостта от промяна на нормативната уредба относно Търговския регистър като изрично се предвиди възможност за вписване на сделки с едно от няколкото предприятия на търговеца. Разгледани са страните по договора за залог на търговско предприятие. Възприето е виждането, че наличието на търговско качество, придобито от физическо лице преди вписването му в търговския регистър, не е достатъчно, за да бъде заложено предприятието на едноличния търговец. Необходимо е вписване на договора по електронната партида на търговеца в търговския регистър и ако такава липсва, предприятието няма да може да бъде заложено. В т. 3 от Глава втора е анализирано обезпеченото вземане, предвид акцесорния характер на заложното право. Дисертантът прави извода, че главното вземане може да бъде индивидуално или родово определено, условно или бъдещо, съгласно чл. 5 ЗОЗ, като в последния случай залогът ще породи действие от възникването му. Обезпеченото вземане може да е с модалитети, наличието на които не препятства възникването на заложното право, като възникването му може и да е обусловено от отлагателни условия. В т. 4 от Глава втора е разгледан фактическия състав на учредяването на заложното право, а в т. 5 – действието на вписването на залога на търговско предприятие в Търговския регистър и в съответните специални регистри. С оглед измененията от 2016 г. се подкрепя възприетия подход за конститутивно действие на вписването на залога. В т. 6 се анализира правната същност и характеристиките на заложното право. То се квалифицира като имуществено, прехвърлимо, акцесорно, неделимо, обезпечително, материално субективно право, съчетано с привилегия с процесуален характер, което право е с абсолютен характер и дава възможност на заложния кредитор да се удовлетвори извънсъдебно по предпочитание от приходите от дейността на заложеното предприятие или от цената му при продажбата му като съвкупност или на отделни негови елементи. Анализира се обхвата на заложното право преди и след пристъпване към изпълнение. В т. 7 се изследва съдържанието на заложното право и правомощията на заложния кредитор.

В Глава трета се анализира проблематиката относно реализацията на обезпечението и погасяването на заложното право върху търговското предприятие. Дисертантът обсъжда положителните и отрицателни предпоставки за пристъпване към изпълнение. Отделено е внимание на вписването на пристъпването към изпълнение и на спиране на вписването на пристъпването към изпълнение. В т. 5 се разглеждат последиците от вписването на пристъпването към изпълнение. Посочва се, че ако е вписано изпълнение върху предприятието като съвкупност, то задължително следва да бъде назначен управител, като правомощията на органите на залогодателя отпадат. При вписано изпълнение върху отделни елементи от предприятието с индивидуализирането им (включително и вписването на пристъпването към изпълнение в съответните регистри, които се водят за тези елементи), според дисертанта ще е налице друг резултат - частична „кристализация“, която ще обхване само тези активи. Залогодателят няма да може да се разпорежда само с тези активи, върху които е вписано пристъпване към изпълнение, но ще продължава да управлява сам останалата част от предприятието си. Анализирани са алтернативните способи за удовлетворяване на кредитора – принудително изпълнение по ГПК от съдебен изпълнител или извънсъдебно производство по реализация на залога от самия заложен кредитор. В края на главата е разледано погасяването на заложното право върху търговско предприятие и заличаването на залога.

От прегледа на съдържанието се вижда, че проблематиката относно залога на търговско предприятие е цялостно обхваната и подробно анализирана. В изследването коректно са представени достиженията и тезите на други автори по изследваните проблеми. Анализирана е критично и значителна по обем съдебна практика.

Оценка на публикациите по дисертацията

В автореферата, като публикации по темата на дисертацията са посочени както следва:

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?, сп. Търговско право, брой 3, 2015, стр.25-44;

2. Историческо развитие на залога на търговско предприятие, сп. Търговско право, брой 4, 2017, стр.51-72;

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;

4. За някои предизвикателства при последващ залог на търговско предприятие, Търговско право, брой 3, 2018, стр. 83 – 99;

5. Способи за изпълнение по реда на Закона за особените залози върху заложено търговско предприятие, Търговско право, брой 2, 2019 г. стр. 83-101.

Четирите статии са публикувани в авторитетно правно списание с научно рецензиране, като тематиката им е свързана с темата на дисертацията. Прави впечатление, че статиите са публикувани в период от няколко години, което е показателно за трайния интерес на дисертанта към проблематиката, предмет на дисертацията. Представена е и публикация на английски в сборник с чуждестранно участие.

С тези публикации дисертантът покрива изискваните от закона минимални наукометрични показатели за придобиване на образователната и научната степен „доктор“ в област 3. Социални, стопански и правни науки, направление 3.6 Право.

Оценка на научните и научно-приложните приноси

Научното изследване в дисертацията е качествено и систематично проведено при правилно използване на необходимата методология. Дисертантът показва отлично познаване на изследваната проблематика, добра теоретична подготовка в областта на частното право, както и умения за критичен анализ на доктрината и съдебната практика. На тази основа дисертантът е формирал и обосновал самостоятелни изводи. В резултат на това са постигнати научни и научно-приложни резултати с приносен характер. Като примери за такива могат да бъдат посочени следните:

1. Първият в съвременното българско право цялостен и подробен анализ с монографичен характер на залога на търговско предприятие;

2. Анализът на особения залог на предприятие по английското право, като сравнително подробно са анализирани съществените проблеми и генезисът им;

3. Изследването на търговското предприятие като обособен и самостоятелен обект, различен от съставлящите го елементи, и на търговското предприятие като обект на особен залог. Съпоставката между търговско предприятие и имущество на търговеца. Сравнението на търговското предприятие с еднородни съвкупности и определянето му като актив, годен да генерира приходи (с. 51-66);

4. Анализът на новата разпоредба на чл. 52 ЗОЗ (с. 255-258);

5. Анализът и отричането на възможността за залог на идеална част от търговско предприятие (с. 110-112);

6. Предложението de lege ferenda за предвиждане на възможност за вписване на повече от едно предприятия на търговеца. Като че ли авторът не е прецизирал обстоятелството, че не се вписва предприятие на търговеца, а само сделките с него или поемането му от наследник. Самото предложение заслужава внимание, но се нуждае от допълнителна аргументация и конкретизация;

7. Предложението de lege ferenda при вписване във вторичните регистри да се индивидуализират активите - елементи на търговското предприятие;

8. Виждането за корективно тълкуване на чл. 9, ал. 1, т. 4 ЗОЗ относно задължението за писмено уведомяване на заложния кредитор за всички правни и фактически действия, водещи до прехвърляне или възникване на права за трети лица, в контекста на залога на търговско предприятие. Дисертантът предлага задължението за уведомяване да е само за сделки с предприятието или части от него, тъй като да се изисква писмена информация за разпореждане с всеки актив (например продажба на стока) би било прекалено обременително за залогодателя. Посочва, че страните в договора за залог могат да уговорят „праг за същественост“, при превишаването на който да се прилага правилото за информироване на заложния кредитор.

В дисертацията са налице и други приносни моменти, както и тези, които могат да дадат повод за научни дискусии по поставените проблеми.

Критични бележки и препоръки

Относно дисертацията могат да се направят и някои критични бележки и препоръки, каквито не са необичайни за първо научно изследване от такъв мащаб. В

дисертацията има ненужни повторения на определени тези и констатации. Като пример, текстът в началото на с. 27 е идентичен с текста на бел. 46 на с. 22.

На с. 174 се твърди, че съдържанието на понятието „търговска тайна“ и режима за нейната защита са уредени в Директива (ЕС) 2016/943, която предстояло да се транспонира в националното ни право. Всъщност директивата е транспонирана със Закона за защита на търговската тайна, обнародван в ДВ, бр. 28 от 05.04.2019 г.

Посочените и други малки неточности в дисертацията не са съществени и не намаляват научното ниво на изследването и ценността на постигнатите резултати. Представената дисертация и публикациите по темата показват траен интерес от дисертанта към научните изследвания, много добрата му теоретична подготовка, уменията му да констатира проблемите и да предлага обосновани решения за тях.

Заключение и крайна оценка

Представеният дисертационен труд отговаря на изискванията на ЗРАС и на ППЗРАС, като съдържа научни и научноприложни резултати, представляващи оригинален принос на кандидата в науката.

Крайната ми оценка за дисертационния труд на Георги Валентинов Георгиев на тема: „Залогът на търговско предприятие“ е **ПОЛОЖИТЕЛНА**. Постигнатите резултати от научното изследване ми дават основание да предложа на уважаемото научно жури на Георги Валентинов Георгиев да бъде присъдена образователната и научна степен „доктор“.

05.11.2019 г.

подпис:

/доц. д-р Захари Торманов/

OPINION

on a dissertation for obtaining educational and academic degree “Doctor”

academic major: Civil and Family Law, professional area 3.6 “Law”

author: Georgi Valentinov Georgiev

title: “*Charge over Commercial Enterprise*”

opinion by: Assoc. Prof. Dr. Zahari Emilov Tormanov, associate professor in academic major Civil and Family Law, professional area 3.6 “Law” in the Faculty of Law at the University of National and World Economy

HONORABLE MEMBERS OF THE ACADEMIC COMMITTEE,

By Order No. ПД 38-571 of 01.10.2019 of the Rector of Sofia University “St. Kliment Ohridski” I was appointed for member of the academic committee for the defence of the dissertation specified above for obtaining of educational and academic doctoral degree. I was presented with: the dissertation, CV, summary of the dissertation, publications on the topic of the dissertation. Having acquainted myself with the presented materials, I hereby give the following opinion:

Information about the doctoral candidate

The candidate graduated “Law” from SU “St. Kliment Ohridski” in 2010. He obtained a Master’s degree in International Business Law from The Faculty of Law of King’s College London, United Kingdom. He completed several courses in London School of Economics and Political Science and in University of Cambridge.

Since June 2012 until now he has been registered as an attorney, and since 2018 he has become managing partner in a law firm. Since March 2016 he has been an assistant professor in the Civil Law Studies Department with the Faculty of Law of SU “St. Kliment Ohridski”. He teaches seminars in Commercial Law Part I (Company Law), Commercial Law Part II (Commercial Transactions); Contract Law; General Civil Law

He was enrolled in an independent research doctoral programme with Order No. ПД 20-961/28.05.2019 of the Rector of the Sofia University. He passed the two doctoral examinations on Commercial Law Part 1 and 2 with distinction. Following a resolution of the Department Assembly he was disenrolled from the programme with right to defence with Order No. ПД 20-1639/30.09.2019 of the Rector of the Sofia University.

As evident from the above, the candidate has the necessary theoretical and professional training, as well practical experience. He has specialized in the field of Commercial Law, and so is his teaching activity.

General characteristic of the presented dissertation

The presented dissertation is of 316 pages and includes: content; introduction, three chapters; conclusion and bibliography. There are 462 footnotes. The bibliographical reference includes 106 titles, including 18 in foreign language. In terms of volume and structure the dissertation meets the requirements of the Development of the Academic Staff in the Republic of Bulgaria Act (DASRBA), the Implementation Regulations for DASRBA (IRDASRBA).

Different approaches of academic research were used in the dissertation, such as the systematic, the comparative legal, the historical, the legal dogmatic approach. Based on conclusions from the academic analysis suggestions are made *de lege ferenda* for improvement of the legislation.

The object of the research is the special charge over commercial enterprise. Until now there was no wholesome monographic research on the special charge over commercial enterprise. The topic was broached in publications dedicated to the special charge in general. The research is topical in view of the specifics of the commercial enterprise, which is a complex and dynamically changing totality of heterogeneous elements. The research is topical also because of the amendments made in the Special Charges Act in 2016, which reflected in the legislation the issues posed by the doctrine and case-law.

With this research the doctoral candidate aims to make an overall analysis of the creation and realization of charge over commercial enterprise as one of the more and more commonly used securities which allows the chargeholder to enforce on the whole property complex while the chargeholder preserves the option to exploit its enterprise and to realize income from that. As more concrete academic assignments for the purpose of achieving the

aim, the candidate has pointed: 1. Tracing historically the development of special charges in general and of the commercial enterprise charge in particular; 2. A broad comparative legal analysis of special charges and the charge over commercial enterprise – of the legislation in the United Kingdom, France and Belgium; 3. Research on charged assets – the commercial enterprise as a complex property compound; 4. Clarifying the legal nature of the charge right over commercial enterprise and its characteristics; 5. Tracing the scope of the charge right upon its creation and during the validity of the charge, as well as of the moment of registration for commencement of enforcement; 6. Analysis of the content of charge right – of each separate power of which the complex charge right of the chargeholder consists; 7. Analysis of the prerequisites for commencement of enforcement; 8. Research separately of each of the three means, established as common, for enforcement on the charged enterprise – sale of the enterprise as a totality or a separate part thereof; the enforcement on separate elements thereof and on the income from the enterprise's activity; 9. Research on the legal consequences from realization of the security; 10. Analysis of the hypotheses for termination of the charge right. To a large extent the set assignments are completed and this lead as a whole to achieving of the set aim.

The exposition in the dissertation is systematized into three chapters. Point 1 of Chapter One reviews the historical development of charge over commercial enterprise. Analysis is made on figures similar to the special charge, which are known from Roman Law. The genesis of the charge over enterprise is traced mainly in England, but also in France and Belgium. Point 3 of Chapter One is dedicated to the development of the legislation concerning special charge in Bulgaria, and the influence of the Model Law on Secured Transactions on the Special Charges Act is analyzed, as well as the legislation in force applicable to that concept. Based on the historical analysis, the author adopts and reconfirms the thesis maintained in the doctrine that the historical development of real securities passes from transfer of the ownership right through its replacement with handing over of possession (while preserving ownership) to creating charge right through the mere consent of the parties. Point 4 analyzes the term commercial enterprise and its elements.

Chapter Two of the dissertation is titled “Charge Right over Commercial Enterprise”. In short it again points the specifics and the nature of the commercial enterprise as object of charge right. The thesis about admissibility of the charge over a separate part of the enterprise is defended. Based on the understanding for admissibility the trader to have more than one enterprise, the author substantiates the necessity for amendment of the legislation concerning

the Commercial Register, which to expressly provide possibility for registration of transactions with one of multiple enterprises of the trader. The parties to the charge over commercial enterprise agreement are discussed. The view is accepted that trader's capacity acquired before the entry into the Commercial Register is not enough to charge the sole proprietor's enterprise. It is necessary to register the agreement under the electronic file of the trader in the Commercial Register, and if there is no file, the enterprise may not be charged. Point 3 of Chapter Two analyzes the secured receivable in view of the accessory nature of the charge right. The doctoral candidate concludes that the principal receivable may be determined *in specie* or *in genere*, conditional or future, pursuant to Art. 5 SCA, where in the latter case the charge will take effect as of its creation. The secured receivable may be with modalities, the existence of which does not impede the arising of the charge right, while its arising may be conditioned upon suspensory conditions. Point 4 of Chapter Two reviews the set of facts of the creation of the charge right, and point 5, the effect of the registration of the charge over commercial enterprise in the Commercial Register and in the respective special registers. In view of the amendments of 2016 the assumed approach for constitutive effect of the registration of the charge is supported. Item 6 analyzes the legal nature and characteristics of the charge right. It is qualified as a property, transferrable, accessory, undividable, security, substantive subjective right, in combination with a privilege of procedural nature, which right is absolute and provides the chargeholder with the opportunity to be satisfied out of court by preference from the business income of the charged enterprise or its price upon its sale as a totality or of separate elements thereof. The scope of the charge right is analyzed before and after commencement of enforcement. Point 7 studies the content of the charge right and the power of the chargeholder.

Chapter Three analyzes the issues regarding the realization of the security and the termination of the charge right over commercial enterprise. The candidate discusses the positive and negative prerequisites for commencement of enforcement. Individual attention is paid to the registration of commencement of enforcement and of the suspension of the registration of commencement of enforcement. Point 5 analyzes the consequences from the registration of the commencement of enforcement. It is clarified that if enforcement on the enterprise as a totality is registered, a manager of the enterprise must be appointed, which leads to declining of the powers of the chargeholder's bodies. In the event of registered enforcement on separate elements of the enterprise with their specification (including the registration of the commencement also in the respective registers kept for these elements),

according to the doctoral candidate, another outcome will also be present – partial “crystallization” encompassing only these assets. The chargor may not dispose only with those assets on which there is registered commencement of enforcement, whereby, however, the chargor keeps managing on its own the rest of its enterprise. The alternative means for satisfaction of the creditor are also analyzed – enforcement under CPC by the official receiver or out-of-court proceedings for the realization of the charge by the chargeholder itself. In the end of the chapter the termination of the charge right over commercial enterprise is reviewed and the strike-off of the charge.

The review of the table of contents revealed that the problems concerning charge over commercial enterprise are wholly covered and analyzed in details. The research correctly presents the achievements and theses of other authors regarding the researched problems. A critical analysis is also made of a significant volume of case-law.

Evaluation of the publications on the dissertation

The dissertation summary enlists the following publications with the same topic as the dissertation:

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

2. Историческо развитие на залога на търговско предприятие, Търговско право, брой:4, 2017, стр.51-72 (Historical Development of the Charge over Company Enterprise). Published in: Commercial Law Journal, issue 4/2017, pp. 51-72

3. Recent Amendments in the Regime of the Enterprise Charge Under Bulgarian Law, Current Issues in Law and Beyond on EU Level, Edited by: Алекс Ембер, Ина Вишоградска, published by: St. Climent Ohridski University Press, 2018, pp.21-32

4. За някои предизвикателства при последващ залог на търговско предприятие, Търговско право, брой:3, 2018, стр. 83 – 99 (On Some Challenges Regarding Subsequent

Charge Over Commercial Enterprise). Published in: Commercial Law Journal, issue 3/2018, pp. 83–99)

5. Способи за изпълнение по реда на Закона за особените залози върху заложено търговско предприятие, Търговско право, брой:2, 2019 г. стр. 83-101 (Means of Enforcement on Charged Commercial Enterprise under the Special Charges Act Commercial Law Journal), issue 2/2019, pp. 83-101

The four publications are published in a prestige legal magazine with scientific reviewing, and their topic is related to the dissertation's topic. It makes an impression that the publications were published for a period of several years, which is indicative for the continued interest of the candidate to the problems object of the dissertation. An English publication in a collection with foreign participation is also presented.

With these publications the candidate covers the requirements of the law for minimal scientometric indicators for obtaining the educational and academic degree “Doctor” in field 3. Social, business and legal sciences, area 3.6 Law.

Evaluation of the academic and the applied contributions

The academic research in the dissertation is of good quality and systematically conducted, using the necessary methodology correctly. The candidate showed excellent knowledge of the researched problems, good theoretical training in the field of private law, as well as skills for critical analysis of the doctrine and the case-law. On that basis the doctoral candidate has formed and substantiated his independent conclusions. Thus academic and applied results were achieved, which have contributing value. Some examples for that could be as follows:

1. The first in contemporary Bulgarian law wholesome and detailed analysis, with monographic nature, of the charge over commercial enterprise;

2. The analysis of special charge over enterprise under English law, and the fundamental problems and their genesis are discussed.;

3. The research on the commercial enterprise as a separate and independent object, different from its composite elements, and of the commercial enterprise as an object of special charge. The juxtaposition between the commercial enterprise and the trader's property. The

comparison of the commercial enterprise with homogeneous totalities and its definition as asset fit to generate income (pp. 51-66);

4. The analysis of the new provision of Art. 52 SCA (pp. 255-258);

5. The analysis and the denying of the possibility for charge over share of commercial enterprise (pp. 110-112);

6. The suggestion *de lege ferenda* for providing the possibility for registration of more than one enterprise of the trader. It seems the author did not specify the circumstance that not the enterprise of the trader is registered, but only transactions with it or its succeeding by a successor. The suggestion itself deserves attention, but needs further arguments and particularization;

7. The suggestion *de lege ferenda* upon registration in the secondary registers the assets to be specified – the elements of the commercial enterprise;

8. The view for corrective interpretation of Art. 9, Para 1, Item 4 SCA concerning the obligation for notification in writing of the chargeholder for all legal and factual actions leading to transfer or arising of rights for third parties, in the context of the charge over commercial enterprise. The doctoral candidate offers the obligation for notification to be only for transactions with the enterprise or parts thereof, since requiring written information for disposition with each asset (for example the sale of goods) would be overburdening for the chargor. It is pointed that the parties to the charge agreement may agree to a “materiality threshold”, in the event of overrun of which the rule for informing the chargeholder to be applied.

Critical notes and recommendations

Some critical notes and recommendations may also be given with regards to the dissertation, which not unusual for a first academic research of such scale. There are unnecessary repetitions of certain theses and findings in the dissertation. For example, the text in the beginning of p. 27 is identical to the text of footnote 46 on p. 22.

On p. 174 it is claimed that the content of the term “trade secret” and the regime for its protection are settled in Directive (EU) 2016/943 that, the candidate claims, is to be transposed in our national law. Actually, the directive was transposed with the Act for Protection of Trade Secret, promulgated in SG issue 28 of 05.04.2019.

The specified and other minor discrepancies in the dissertation are not significant and do not diminish the academic level of the research and the value of the achieved results. The presented dissertation and the publications on the topic show continued interest of the candidate towards academic researches, his very good theoretical training, his skill to establish problems and apply substantiated decisions to them.

Conclusion and assessment

The presented dissertation meets the requirements of DASRBA and IRDASRBA, containing academic and applied results, being the original contribution of the candidate in science.

My final assessment of the dissertation of Georgi Valentinov Georgiev on the topic “*Charge over Commercial Enterprise*” is **POSITIVE**. The results achieved in the academic research give me grounds to propose to the honourable jury to present Georgi Valentinov Georgiev with the educational and academic degree “doctor”.

05.11.2019

signature:

/Assoc. Prof. Dr. Zahari Tormanov/