

На правах рукописи



Петрова Алина Викторовна

**ПРАВОВАЯ МОДЕЛЬ УСТОЙЧИВОГО КОРПОРАТИВНОГО
УПРАВЛЕНИЯ**

5.1.3. Частно-правовые (цивилистические) науки

Автореферат
диссертации на соискание учёной степени
кандидата юридических наук

Ульяновск – 2025

Работа выполнена в ФГАОУ ВО «Российский государственный университет нефти и газа (национальный исследовательский университет) имени И.М. Губкина», на кафедре гражданско-правовых дисциплин.

Научный руководитель: **Тыртычный Сергей Анатольевич,**
доктор юридических наук, доцент

Официальные оппоненты: **Болдырев Владимир Анатольевич**
доктор юридических наук, доцент, Северо-Западный филиал Федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Российский государственный университет правосудия» (г. Санкт-Петербург), кафедра гражданского права, профессор кафедры

Михайлов Андрей Валерьевич,
кандидат юридических наук, доцент, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Казанский (Приволжский) федеральный университет», кафедра предпринимательского и энергетического права, заведующий кафедрой

Ведущая организация: ФГАОУ ВО «Московский государственный юридический университет имени О.Е. Кутафина (МГЮА)»

Защита состоится «15» марта 2025 г. в 14.00 час. на заседании объединенного диссертационного совета 99.2.090.02, созданного на базе ФГАОУ ВО «Пермский государственный национальный исследовательский университет», ФГБОУ ВО «Ульяновский государственный университет», по адресу: 432970, г. Ульяновск, ул. Гончарова, д. 40/9, ауд. 301.

С диссертацией и авторефератом можно ознакомиться в научной библиотеке Ульяновского государственного университета и на сайте вуза <https://ulsu.ru>, с авторефератом на сайте Высшей аттестационной комиссии при Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации <https://vak.minobrnauki.gov.ru>.

Отзывы на автореферат просим выслать по адресу: 432017, г. Ульяновск, ул. Л. Толстого, д. 42, УлГУ, Отдел подготовки кадров высшей квалификации.

Автореферат диссертации разослан «__» _____ 2025 г.

Ученый секретарь

диссертационного совета



Максимов Олег Александрович

ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность исследования

Корпоративное управление традиционно рассматривается как фактор доходности обыкновенных акций, иные аспекты имеют факультативное значение. Эта позиция устоялась в литературе и сегодня доказывается выявлением положительных связей качества корпоративного управления и средней доходности акций в среднесрочном периоде (2015-2020)¹. В то же время, в современном неустойчивом мире, в условиях эскалации глобальных и региональных рисков, понимание устойчивого корпоративного управления компании (sustainable corporate governance) существенно расширяется за пределы классической ориентации исключительно на извлечение прибыли.

Такое новое понимание интегрирует цели акционеров и других заинтересованных сторон, с интересами личности, общества, государства, а также будущих поколений и окружающей среды².

Новый тип управления эволюционно формируется на базе обычаев делового оборота, лучших практик под влиянием глобальных трендов и Целей устойчивого развития ООН³. Его институализация требовала обновления правовых моделей, которые традиционно структурируются по правовым моделям («семьям»). В англо-американской модели исторически сложился приоритет интересов акционеров, тогда как в рамках скоординированной (многосторонней) континентальной (и японской) моделей принимаются во внимание интересы персонала, включая сотрудников и менеджеров, а также поставщиков, клиентов. И в том, и в другом случае традиционные подходы далеко не в полной мере учитывают интересы всего общества, равно как и

¹ Емец М.И. Корпоративное управление как ESG-фактор и доходность акций российских компаний / М.И. Емец // Экономическая безопасность. – 2021. – Том 4. – № 2. – С. 421-432.

² Cardoni A., Kiseleva E., Lombardi R. A Sustainable Governance Model to Prevent Corporate Corruption: Integrating Anticorruption Practices, Corporate Strategy and Business Processes// Business Strategy and the Environment – 2020. – Vol. 29, N 3. – P. 1173–1185.

³ Цели в области устойчивого развития [Электронный ресурс] // ООН – Режим доступа: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/ru/sustainable-development-goals/>

антропогенное воздействие на окружающую среду. В рамках чисто рыночно-ориентированной и сетевой моделей корпоративного управления⁴ эти задачи чаще всего не ставятся.

Рациональное корпоративное управление всегда ориентировано на стабильность и устойчивость, поддержание бизнеса, портфелей продуктов, темпов роста функциональной эффективности за счет лучшего использования ресурсов. В то же время, современное корпоративное управление, помимо задач максимизации прибыли (доходов акционеров), ориентировано на разрешение других задач: агентских конфликтов между собственниками и менеджментом, мажоритарными и миноритарными акционерами и др. Корпорации не могут игнорировать экологические, социальные и экономические риски и вызовы, включая помимо эскалации геополитической напряженности и вооруженные конфликты, также рост средней температуры поверхности Земли, стихийные бедствия и последствия изменения климата, бедность и т.п.

Нарастание угроз, проблем и рисков заставляют общество и бизнес корректировать приоритеты развития. Традиционная ориентация исключительно на максимизацию прибыли и рост требует поправок с учетом ESG-повестки, которую бизнес постепенно включает в свою деятельность, стремясь позитивно воздействовать на окружающий мир и не только и не просто улучшить свое позиционирование в нем, а выйти за пределы имиджевой, PR-политики.

Приоритет здесь получает управление (сегмент G из ESG), определяя направления и эффективность работы компании с ESG-повесткой, которая в современной России находится в стадии становления⁵. ESG – это инвестиционная стратегия, которая учитывает экологические (E), социальные (S) и управленческие (G) вопросы при оценке акций компании. Научное и

⁴ Douma S., Schreuder H. Economic Approaches to Organizations, 5th edition. Ch. 15, London: Pearson, 2013. – P. 416.

⁵ ESG-трансформация: Россия находится в самом начале «зеленого» пути [Электронный ресурс] // НИУ ВШЭ – 2021. – Режим доступа: <https://www.hse.ru/news/expertise/463394013.html>

методическое, а тем более правовое обеспечение этой деятельности пока явно недостаточно. Настоящая работа ориентирована на обеспечение концептуального обоснования правовой модели устойчивого (миссия ориентированного) и социально ответственного корпоративного управления, которое должно прийти на смену преобладающей сегодня, традиционной, но «отработавшей» свое акционер-ориентированной модели корпоративного управления. Практически ориентируя свои теоретические разработки, автор разрабатывает и обосновывает оптимальную для современной России модель правового обеспечения реализации ESG-повестки, ставя перед собой цель доказать, что новая модель, органично интегрированная в бизнес современной российской корпорации, будет в состоянии обеспечить ее конкурентные преимущества.

Степень разработанности темы

Правовое обеспечение реализации ESG-повестки применительно к устойчивому корпоративному управлению является одной из относительно новых и пока еще недостаточно изученных тем. Признавая актуальность темы и ее контекста, российские ученые сосредотачивались в большей степени на экономической стороне вопроса (эффективности, прибыли и т.п.). В то же время, даже в рамках экономического анализа, не сложился сколько-нибудь общий подход к самому рассматриваемому нами понятию и контексту, которые по-разному представляются авторами. Эта ситуация естественна для науки, однако, имеющая место разность в понимании и определении базовых понятий, когда каждый автор пишет «о своем», мешает сопоставлению подходов.

Все пишут об управлении, но Е.А. Жукова «устойчивым развитием корпоративных образований»⁶, Б.П. Рукин – «экономически устойчивым развитием организаций и корпоративных объединений»⁷, А.Д.

⁶ Жукова Е. А. Управление устойчивым развитием корпоративных образований: дисс. ... канд. экон. наук: 08.00.05 / Жукова Екатерина Александровна — Воронеж, 2013. – 302 с.

⁷ Рукин Б. П. Управление экономически устойчивым развитием организаций и корпоративных объединений: теория, методология, практика: дисс. ... д-ра экон. наук: 08.00.05 / Рукин Борис Петрович – Воронеж, 2007 – 405 с.

Бояров – «управлении в компаниях, ориентированных на устойчивое развитие»⁸ и т.д.

Активно изучается цивилистическая природа и понятие корпоративного управления, его принципы⁹, теоретические основы дифференциации корпоративных отношений в специальную категорию цивилистических отношений¹⁰. В основном это сравнительно-правовые исследования, где авторы проводят сопоставления с правовыми институтами корпоративного управления в Великобритании и других юрисдикциях¹¹, ЕС и США¹², включая важную для России проблематику причин и последствий конфликтов интересов¹³, которые сегодня стали проблемой для корпоративной практики.

Предметом интенсивных исследований является оценка роли и особенности правового положения акционера в акционерном инвестиционном фонде и квалифицированного инвестора на рынке¹⁴. При этом акционерное правоотношение как правовая форма взаимодействия акционера и акционерного общества рассматривается сквозь призму согласования субъективных прав и

⁸ Бояров А. Д. Управление программами корпоративной социальной ответственности в компаниях, ориентированных на устойчивое развитие: автореф. дис. ... канд. экон. наук: 08.00.05 / Бояров Артур Дмитриевич – М., 2012. – 4 с.

⁹ Морозова Т. В. Гражданско-правовые проблемы реализации принципов корпоративного управления (На примере ОАО «Российские железные дороги»): дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.03 / Морозова Татьяна Владимировна – Самара, 2005. – 222 с.

¹⁰ Борzych Д. Д. Правовое регулирование оборота акций в акционерном обществе: дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.03. / Борzych Денис Викторович – М., 2005. – 209 с.

¹¹ Завидов Д. А. Анализ правового регулирования создания и деятельности акционерных обществ в Великобритании в сравнении с некоторыми тенденциями развития корпоративного права Швеции: дисс. ... канд. юрид. наук: 12.00.03 / Завидов Дмитрий Алексеевич – М., 2001. – 196 с.; Петникова О.В. Права участников корпоративных отношений по праву Великобритании: дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.03 / Петникова Ольга Валерьевна – М., 2007 – 189 с.

¹² Якубов М.Л. Основные проблемы правового регулирования отношений корпоративного управления в США, ЕС и Российской Федерации / М.Л. Якубов // Вопросы экономики и права. – 2021. – № 157. – С. 41-44.

¹³ Андриюшова Е. А. Регулирование конфликта интересов в акционерном обществе в законодательстве стран Европейского союза (на примере Германии, Франции, Великобритании) / Е.А. Андриюшова // Пробелы в российском законодательстве. Юридический журнал. – 2016. – №1. – С. 50-54.

¹⁴ Санин К. С. Правовое положение акционера как инвестора: дисс. ... канд. юрид. наук: 12.00.03 / Санин Константин Сергеевич – М., 2008. – 219 с.

законных интересов акционеров и акционерного общества¹⁵. Активно изучаются цивилистические основы участия акционеров в управлении акционерным обществом¹⁶, в контексте управления, понятия «корпоративное управление» хозяйственными обществами, «корпоративные права»¹⁷, а также особенности обезличенной¹⁸ и директивной¹⁹ моделей управления корпорациями. Дискуссионные вопросы управленческой и правовой эффективности рассматриваются в рамках практических задач совершенствования правового механизма обеспечения деятельности членов органов управления корпорации²⁰. Не обойдены вниманием корпоративный контроль²¹, ответственность и ее критерии²². Проведены комплексные исследования правовой организации корпоративных систем, содержания корпоративных отношений и корпоративной собственности членов корпорации²³. Таким образом, исследования по корпоративному управлению идут по широкому спектру вопросов, хотя и не всегда системно.

¹⁵ Никологорская Е. И. Гражданско-правовая характеристика интересов акционеров и акционерного общества и их баланса: дисс. ... канд. юрид. наук: 12.00.03 / Никологорская Екатерина Ивановна – М., 2009. – 186 с.

¹⁶ Толкачев А. Н. Участие акционеров в управлении акционерным обществом в Российской Федерации (Гражданско-правовые проблемы и пути их решения): дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.03 / Толкачев Андрей Николаевич – М., 2004. – 182 с.

¹⁷ Серебрякова А. А. Правовой статус исполнительных органов хозяйственных обществ: дис. ... канд. юрид. наук: 12.00.03 / Серебрякова Алла Аркадьевна – Ульяновск, 2005. – 197 с.

¹⁸ Лаптев В. А. Модели обезличенного управления коммерческими корпорациями: правовые аспекты. / В.А. Лаптев // Вестник Санкт-Петербургского университета. Право. 2022. – Т. 13. – № 2. – С. 378–395.

¹⁹ Лаптев В.А. Директивная модель управления корпорациями с участием государства в сфере оборонно-промышленного комплекса / В.А. Лаптев // Правоприменение. – 2023. – Т. 7. – № 4. – С. 136–145.

²⁰ Текутьев Д. И. Правовой механизм повышения эффективности деятельности членов органов управления корпорации / Д. И. Текутьев. – М.: Статут, 2017. – 176 с.

²¹ Беженар А. Н. Механизмы приобретения корпоративного контроля в акционерном обществе / А.Н. Беженар // Проблемы экономики и юридической практики. 2018. – №6. – С. 176-179.

²² Бойко Т. С., Буркатовский А. А. Критерии ответственности членов органов управления хозяйственных обществ в свете готовящихся изменений в корпоративное законодательство и зарубежного опыта / Т.С. Бойко, А.А. Буркатовский // Закон. – 2017. – №5. – С. 109-127; Молотников А. Е. Ответственность в акционерных обществах. / А. Е. Молотников. – М.: Волтерс Клувер, 2016. – 230 с.

²³ Лаптев В.А. Корпоративное право: правовая организация корпоративных систем. / В.А. Лаптев – М.: Проспект, 2025. – 384 с.

В части практических разработок обратим внимание на попытки модернизировать известные или предложить новые формы и модели корпоративного управления, обосновать критерии оценки эффективности деятельности компаний в условиях «цифровой революции». Рассматривая эти проблемы, А.А. Карцхия находит «предпосылки для образования новых организационных форм ведения бизнеса», усматривая «процесс цифровой трансформации изменяет традиционные институты права». Здесь имеется ввиду процесс перехода к универсальным стандартам ESG (экологические и социальные факторы, качество корпоративного управления), что актуализирует потребность в адекватном правовом регулировании корпоративных отношений²⁴, какими они прогнозировались в процессе преодоления рецессии, связанной с пандемией.

Анализируя состояние изученности темы с позиции обоснования и реализации в России ESG-повестки, следует выделить в экономико-правовой литературе концепции корпоративного управления, развиваемые с позиций устойчивого развития и социальной ответственности²⁵. В то же время, российские авторы в основном не выходят за рамки корпорации или национальные рамки, не акцентируя внимание на том, что соблюдение принципов устойчивого развития вытекает из интересов общества и будущих поколений. Именно поэтому в литературе о внедрении концепций устойчивого развития, базовым фактором управления корпоративными рисками в компании, российские авторы называют владение менеджментом компании соответствующими технологиями²⁶.

²⁴ Карцхия А.А. Перспективные корпоративные модели и критерии развития в период постпандемии / А.А. Карцхия // Мониторинг правоприменения, 2020. – № 3 (36). – С. 73-80.

²⁵ Багратиони К.А., Куценко О.В., Байрамов Ф.Д. Концепции корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития: сопротивление политико-правовым инновациям в российской нефтегазовой отрасли / К.А. Багратиони, О.В. Куценко, Ф.Д. Байрамов // Пробелы в российском законодательстве. – 2016. – № 5. – С. 212-219; Дружинин Г.В. Сравнительно-правовые аспекты концептуальных моделей коммерческих корпораций / Г.В. Дружинин // Сибирский юридический вестник. – 2018. – № 2 (81). – С. 116-122 и др.

²⁶ Гавриленко Т.Ю., Григоренко О.В., Ткаченко Е.К. Управление корпоративными рисками в рамках соответствия критериям рейтингов ESG / Т.Ю. Гавриленко, О.В. Григоренко, Е.К. Ткаченко // Журнал прикладных исследований. – 2021. – № 5-1. – С. 23-26.

Отмеченный в литературе общий тренд роста числа успешных примеров и практик внедрения принципов ESG в управление корпорацией²⁷, корректируется акцентом на меньший масштаб реализации ESG-повестки. Так, Д.Ю. Захматов, признает прогресс в этом направлении. Автор предпринимает в целом удачную попытку систематизировать направления и потребности управления ESG-рисками, отношения бизнес-партнеров, инвесторов к компаниям, работающим с ESG-повесткой²⁸. М.А. Садикова и В.В. Дегтярева демонстрируют трансформацию моделей корпоративного управления, основанную на принципах ESG, анализируя влияние этих относительно новых для российской действительности факторов на управление корпоративными инновациями и инвестициями²⁹.

Социальный аспект в реализации экономических стратегий выделяет Я.Ю. Шамрин, отмечая потребность в решении глобальных проблем, обеспечения соответствия целям ООН устойчивого развития. В этой связи автор видит прогресс российских компаний, которые меняют «приоритеты и вектор корпоративной политики»³⁰. К сожалению, утверждения автора не подтверждены статистически и в большей степени декларативны.

За рубежом история исследования корпоративных отношений существенно глубже, а объем литературы – шире. Так только за последние три

²⁷ Качура И.С. Нарастающая тенденция применения и важность реализации концепции экологического, социального и корпоративного управления (ESG) / И.С. Качура // Молодой исследователь Дона. – 2022. – № 1 (34). – С. 81-84.

²⁸ Захматов Д.Ю. Отношение корпоративного бизнеса в Российской Федерации к управлению экологическими, социальными рисками, а также рисками корпоративного управления (ESG-рискам) / Д.Ю. Захматов // Казанский экономический вестник. – 2021. – № 6 (56). – С. 29-38.

²⁹ Садикова М.А. Трансформация моделей корпоративного управления на принципах ESG / М.А. Садикова // Теория и практика управления: ответы на вызовы цифровой экономики. – 2021. – С. 74-76.; Дегтярева В.В. Анализ влияния ESG-факторов на управление корпоративными инновациями и инвестициями / В.В. Дегтярева // Современная экономика: проблемы и решения. – 2022. – № 4 (148). – С. 82-93.

³⁰ Шамрин Я.Ю. Внедрение ESG-принципов в корпоративную культуру российских компаний и их эффективность в управлении репутацией / Я.Ю. Шамрин // Социальные коммуникации: наука, образование, профессия. – 2022. – № 22. – С. 126-131.

года в ведущих базах было опубликовано около 300 работ по рассматриваемой тематике.

Как показывает обзор литературы, направленность исследований со временем менялась. Если на первоначальном этапе они, преимущественно, были посвящены более общим темам, таким как устойчивое развитие общества, устойчивые инновации, приверженность устойчивым практикам, и т.д., то затем ученые основное внимание стали уделять прикладным вопросам, таким как практики КСО, содержание отчетов об устойчивом развитии, состав органов управления и их роль в реализации ESG-повестки, гендерное и иное разнообразие в составе органов управления корпораций и т.д. В целом тематику научных публикаций можно подразделить на три группы, которые, как правило, тем или иным образом сочетаются в исследованиях: 1) различные аспекты корпоративной социальной ответственности (теоретическую основу этого направления составили работы Р.Е. Фримана³¹ С.А. Ваддока и С.Б. Грейвса³², П.Дж. Ди Маггио и В.В. Пауэлла³³); 2) вопросы корпоративного управления, включая структуру и состав органов управления корпорациями (основой стало исследование М.С. Дженсена и В.Н. Меклинга³⁴); 3) отчетность об устойчивом развитии (теоретическую основу этого направления составили работы П. М. Кларксона с соавторами³⁵, Р. Грея с соавторами³⁶ и М. Дж. Майлн³⁷).

³¹ Freeman R.E. Strategic management: A stakeholder approach. Boston: Pitman. – 1984. – P. 276.

³² Waddock S.A., Graves S.B. The corporate social performance–financial performance link // Strategic Management Journal. – 1997. – Vol. 18, N 4. – P. 303–319.

³³ Di Maggio, P.J., Powell W.W. The iron cage revisited: Institutional isomorphism and collective rationality in organizational fields // American Sociological Review. – 1983. – Vol. 48, N 2. – P. 147–160.

³⁴ Jensen M.C., Meckling W.H. Theory of the firm: Managerial behavior, agency costs and ownership structure // Journal of Financial Economics. – 1976. – Vol. 3, N 4. – P. 305–360.

³⁵ Clarkson P.M., Li Y., Richardson G.D., Vasvari F.P. Revisiting the relation between environmental performance and environmental disclosure: An empirical analysis // Accounting, Organizations and Society. – 2008. – Vol. 33, N 4–5. – P. 303–327.

³⁶ Gray R., Kouhy R., Lavers S. Corporate social and environmental reporting: A review of the literature and a longitudinal study of UK disclosure // Accounting, Auditing & Accountability Journal. 1995. – Vol. 8, N 2. – P. 47–77.

³⁷ Milne M.J. On sustainability: the environment and management accounting // Management Accounting Research. – 1996. – Vol. 7, N 1. – P. 135–161.

В основном исследования в области КСО касаются вопросов подотчетности и/или способности компании доносить до широкой общественности информацию о своих социальных обязательствах полным и прозрачным образом. С. В. Хилл и Т. М. Джонс³⁸ предложили концепцию, согласно которой менеджеры корпорации – это агенты заинтересованных сторон. Одним из последствий этой интерпретации является то, что двунаправленная коммуникация между менеджерами и заинтересованными сторонами, реализуемая посредством социальной отчетности, становится необходимой для того, чтобы сделать результаты устойчивых стратегий известными последним. В последние десятилетия многие ученые, развивая данную концепцию, анализировали различные аспекты КСО компаний и отчетности об устойчивом развитии.

Важное значение для реализации ESG-стратегий, как показывает исследование Ф. Фиджа с соавторами, имеет стратегическое управление корпорацией³⁹. По мнению Г. Араса и Д. Кроутера⁴⁰, есть две основные причины полагать, что механизмы корпоративного управления важны для показателей устойчивости. Во-первых, требуются значительные инвестиции и долгосрочные стратегии, а это подразумевает значительное влияние на структуру капитала и прибыльность компании. Во-вторых, природная среда требует множественных уровней координации, как на организационном уровне, так и при участии всей цепочки поставок и других заинтересованных сторон. Поэтому сфера корпоративного управления, как показывают Б. Гиддингс с соавторами, расширяется и включает воздействие на окружающую среду и общество⁴¹. Этот

³⁸ Hill C.W., Jones T.M. Stakeholder-agency theory // *Journal of Management Studies*. – 1992. – Vol. 29, N 2. – P. 131–154.

³⁹ Figge F., Hahn T., Schaltegger S., Wagner M. The sustainability balanced scorecard— Linking sustainability management to business strategy // *Business Strategy and the Environment*. – 2002. – Vol. 11, N 5. – P. 269–284.

⁴⁰ Aras G., Crowther D. Corporate sustainability reporting: A study in disingenuity? // *Journal of Business Ethics*. – 2009. – Vol. 87, N 1. – P. 279–288.

⁴¹ Giddings B., Hopwood B., O'brien G. Environment, economy and society: Fitting them together into sustainable development // *Sustainable Development*. – 2002. – Vol. 10, N 4. – P. 187–196.

дополнительный аспект часто возникает в ответ на запросы заинтересованных сторон и может потенциально создавать напряженность и конфликты между акционерами, советами директоров и управляющими директорами (И. Мэйнан), что требует выработки новых механизмов регулирования вопросов корпоративного управления⁴².

Совет директоров является важнейшим органом управления в компании, и поэтому его состав с точки зрения пола, возраста, национальности и профессионализма участников считается важнейшим фактором, определяющим эффективность организации в целом и показатели устойчивости в частности⁴³.

Советы директоров обычно изучались как однородная группа, однако в последнее время возросло внимание к разнообразию совета директоров. Также в литературе отмечается важность роли независимых директоров, наличие подкомитетов, разделение должностей между генеральным директором и председателем и, наконец, количество акций, принадлежащих директорам. Все эти аспекты в последнее время в научном дискурсе связываются с практикой устойчивого развития, а также с производительностью компании. В частности, ученые продемонстрировали, что структура корпоративного управления должна позволять улучшать не только финансовые показатели фирмы, но и ее устойчивые показатели, поддерживая более широкое участие заинтересованных сторон⁴⁴. При этом Р. Дж. Берк и М.С. Маттис утверждают, что роль совета директоров выходит за рамки единственной цели максимизации прибыли и должна включать этические вопросы внешнего воздействия корпорации и ее взаимодействия с заинтересованными сторонами⁴⁵.

⁴² Maignan I. Consumers' perceptions of corporate social responsibilities: A cross-cultural comparison // *Journal of Business Ethics*. – 2001. – Vol. 30, N 1. – P. 57–72.

⁴³ Rao K., Tilt C. Board composition and corporate social responsibility: The role of diversity, gender, strategy and decision making // *Journal of Business Ethics*. – 2016. – Vol. 138, N 2. – P. 327–347.

⁴⁴ Ibid; Naciti V. Corporate governance and board of directors: The effect of a board composition on firm sustainability performance // *Journal of Cleaner Production*. – 2019. – Vol. 237. – P. 117727.

⁴⁵ Women on corporate boards of directors / International challenges and opportunities / Eds. R. J. Burke, M. C. Mattis. Dordrecht, NL: Springer Science & Business Media, – 2013. – P. 240–273.

Из обобщающих работ выделим труды О. Уильямсона, который рассматривал корпоративное управление в рамках теории фирмы, как управляемой структуры⁴⁶. В целом, как для континентальной модели, так и для общего права, корпоративное управление рассматривается в большей степени в экономико-правовой сфере⁴⁷, в системе корпоративных финансов и управления⁴⁸, а также с позиций классической политэкономии⁴⁹, т.е. с привлечением социально-политического контекста. При этом в современной литературе приоритетное внимание получает ESG-повестка. Именно в ее рамках эффективность и устойчивость корпоративного управления связывается с подходами к решению проблем изменения климата⁵⁰ и других глобальных вызовов, систематизированных в документах ООН.

Таким образом, анализ экономической, правовой и социально-политической литературы по теме исследования показал ее многогранность, комплексный характер, наличие и необходимость междисциплинарных подходов. На фоне многочисленности и разнообразия тематики исследований выделяется дефицит современного научного знания в сфере построения и закономерностей функционирования адекватной текущей и среднесрочной ситуациям правовой модели устойчивого корпоративного управления с выраженной ESG-повесткой.

Объект исследования – урегулированные нормами права общественные отношения, складывающиеся в сфере российского и зарубежного корпоративного управления.

⁴⁶ Williamson O.E. The Theory of the Firm as Governance Structure: From Choice to Contract // Journal of Economic Perspectives. – 2002. Vol. 16, N 3; Williamson O.E. The Mechanisms of Governance. Oxford University Press, – 1996. – 448 p.; Williamson O.E. Corporate Finance and Corporate Governance // The Journal of Finance. – 1988. – Vol. 43, N 3. – P. 567–591.

⁴⁷ Robert D., Klausner M. Corporate law, economic analysis of // The New Palgrave Dictionary of Economics. – 2018. – P. 2330–2340

⁴⁸ Schmidt R.H.; Tyrell M. Financial Systems, Corporate Finance and Corporate Governance // European Financial Management. – 1997. – Vol. 3, N 3. – P. 333–361.

⁴⁹ Pagano M., Volpin P.F. The Political Economy of Corporate Governance // The American Economic Review. – 2005. – Vol. 95, N 4. – 1005–1030.

⁵⁰ Cogan D.G. Corporate Governance and Climate Change: Making the Connexion. Ceres, – 2003. – P. 300.

Предмет исследования – правовая модель устойчивого (миссия ориентированного) корпоративного управления, способная заместить традиционную преобладающую акционер-ориентированную модель корпоративного управления.

Предметом настоящего исследования являются содержание и тенденции развития корпоративного законодательства России и других стран, включая правовое обеспечение реализации ESG-повестки. Это необходимо для обоснования системообразующих элементов моделируемой конструкции. Также предмет исследования составляют труды ученых и судебная практика.

Цель исследования: разработать правовую модель устойчивого (миссия-ориентированного) корпоративного управления, отвечающую современным условиям развития и основанную на исследовании российского и зарубежного опыта.

Задачи диссертационного исследования:

1. Определить признаки такого объекта правового моделирования, как устойчивое корпоративное управление и ESG-повестка;
2. Выявить системообразующие элементы правовой модели устойчивого корпоративного управления;
2. Выявить современные подходы к концептуализации модели устойчивого корпоративного управления;
3. Определить наиболее эффективные подходы при разработке правовой модели устойчивого корпоративного управления на основании анализа российского и зарубежных подходов к правовому регулированию социального предпринимательства;
4. Выявить достоинства и недостатки правовой модели устойчивого корпоративного управления итальянского социального предпринимательства;
5. Охарактеризовать Британскую компанию общественных интересов и выявить особенности ее устойчивого корпоративного управления;
6. Дать правовую характеристику правовым моделям устойчивого управления североамериканских социальных корпораций;

7. Выявить достоинства и недостатки португальской правовой модели устойчивого управления социального кооператива;

8. Сформулировать научное представление о французской правовой модели устойчивого управления корпорации с расширенным социальным объектом;

9. Выявить достоинства и недостатки Южнокорейской правовой модели устойчивого развития социальных предприятий;

10. Выявить основные тенденции правового регулирования устойчивого корпоративного управления в Российской Федерации;

11. Обобщить практику ведущих российских корпораций в реализации социально ответственных подходов к корпоративному управлению;

12. Дать научное представление о правовом регулировании социального предпринимательства в РФ;

13. Обосновать методолого-теоретические подходы к разработке модели правового регулирования устойчивого корпоративного управления в Российской Федерации.

Методологическая основа диссертации базируется как на общетеоретических, так и на частных методах научного познания. Теоретическими методами, использованными в работе, являются индукция, анализ, сравнение обобщение, моделирование.

В качестве частных методов применены метод юридической компаративистики, который был использован при исследовании зарубежного опыта правового регулирования социально ответственных корпораций; метод юридической догматики, применявшийся при толковании правовых норм и актов, юридических понятий и категории; историко-правовой метод был использован для изучения динамики развития правового регулирования социального предпринимательства; а также метод правового моделирования, который позволил разработать правовую модель устойчивого (миссия-ориентированного) корпоративного управления.

Теоретическую основу исследования составили труды российских и зарубежных авторов, таких как: В.К. Андреев, В.С. Аньшин, Э. Барбье, В.А. Белов, Н.П. Богданчик, В.А. Болдырев, Г.Х. Брундтланд, В.И. Вернадский, Д.М. Гвишиани, А.Г. Гранберг, О.В. Гутников, С.И. Колесников, В.А. Лаптев, Д.В. Ломакин, М.В. Мажорина, Л.В. Мантатова, А.В. Михайлов, Т.В. Минаткина, Б.А. Шахназаров, А. Печчеи, Д.Д. Сакс, Дж. Форрестер, К. Болтон, К. Брукс, Р. Бэмптон, Р.С. Ким, К.Д. О'Горман, И. Ойкономоу, С. Павелин, Б.В. Сандвиди, М. Сами, Р. Сассен, А. Халаби, И. Хардек, А.-К. Хинце, П. Чолле, И.С. Шиткина, и других авторов, а также данные анализа годовых отчетов крупнейших российских компаний.

Правовую основу исследования составляют Конституция РФ, кодифицированные нормативные правовые акты, федеральные законы и подзаконные акты.

Эмпирическую базу исследования составляют судебно-арбитражная практика по вопросам рассмотрения и разрешения корпоративных споров, постановления Конституционного Суда РФ, постановления Пленумов Верховного Суда РФ и Высшего Арбитражного Суда РФ.

Научная новизна

С современных методологических позиций дан комплексный анализ корпоративных отношений в Российской Федерации в текущей сложной ситуации, выявлена относительно высокая конфликтность, недостаточность мер по совершенствованию действующего законодательства, слабо сопряженного с нормами мягкого регулирования. Аргументирована неактуальность и доказана неэффективность традиционной акционер-ориентированной модели корпоративного управления.

Исследование решает актуальные правовые проблемы регулирования социально ответственного корпоративного управления в современных сложных геополитических условиях, когда, с одной стороны, необходимо стимулировать корпорации к внедрению практик корпоративной социальной ответственности и

использование инструментария ESG, с другой стороны, обеспечивая защиту их интересов в условиях санкционного давления.

В связи с этим обоснована и разработана авторская правовая модель устойчивого (миссия-ориентированного) корпоративного управления в контексте ESG-повестки. Показаны пути ее органичной интеграции в бизнес российских корпораций. Установлено, что предложенная модель способна обеспечить конкурентные преимущества.

Научная новизна также состоит в концептуальном обобщении эмпирической базы исследования в виде успешного тридцатилетнего социально-предпринимательского, правотворческого и правоприменительного опыта.

Применительно к российской институциональной среде и реалиям, автором систематизированы элементы моделируемой и обновляемой сегодня конструкции зарубежного корпоративного законодательства, выявлены возможности адаптации его отдельных элементов, принимая во внимание текущую и прогнозируемую в среднесрочной перспективе ситуацию.

Наиболее содержательные, имеющие научно-практическое значение результаты, отражающие **личный вклад автора** в приращение знаний по проблематике устойчивого корпоративного управления с ESG-повесткой, имеющие признаки научной новизны, представлены в следующих **положениях, выносимых на защиту**:

1. Автором доказана эффективность правового механизма повышения качества корпоративного управления, выраженного в косвенном (опосредованном) регулировании деятельности корпоративных организаций, через установление требований в отношении рассматриваемых организаций относительно оценки ESG-рисков их активов (кредитных, страховых, инвестиционных и иных портфелей). В целях реализации данного положения предлагается расширить нормотворческую компетенцию Банка России, охватив деятельность всех участников предпринимательской деятельности, в сфере установления требований к подконтрольным им лицам в части сбора и раскрытия сведений об их контрагентах.

2. Предложено в качестве определяющей характеристики уровня корпоративного управления, ориентированного на заинтересованных лиц, формирование внутренней системы мониторинга через централизацию механизмов управления собственностью и устойчивые юридические связи с компаниями, входящими в группу компаний, при которых холдинговая (основная) компания определяет единые стандарты и принципы корпоративной социальной ответственности в рамках указанной группы, что обеспечивает интересы холдинговой компании, дочерних обществ и их контрагентов.

3. Выявлена существенная роль региональных и местных органов публичной власти в формировании устойчивой корпоративной культуры управления владельцев корпоративных организаций, действующих на территориях соответствующего региона Российской Федерации. При этом качество корпоративного управления функционирующих на рассматриваемых территориях корпораций предопределяется двумя факторами: их вовлеченностью в проекты социально-эколого-экономического развития регионов; устранением дискриминации и коррупционных практик, демонстрации лояльности к вредным для социума и среды практик. Указанные факторы порождают реальное внедрение ESG-походов в своем корпоративном управлении, а также исключает декларирование корпоративной ответственности (включая «зеленый камуфляж» - гринвошинг).

4. Определена потребность вовлеченности максимального количества всех заинтересованных лиц, влияющих на принимаемые органами управления корпорации решения, для чего предложено: голосование на общих собраниях корпорации должно осуществляться по принципу один участник – один голос, вне зависимости от размера его участия в уставном капитале (в том числе, в силу заключенного договора); в совет директоров должны входить, помимо независимых директоров (представителей профессиональных сообществ – экологи, представители отраслевых ассоциаций и т.д.), представители заинтересованных в развитии стандартов корпоративного управления лиц (местных сообществ, работников и т.д.). Дополнением предложенного может

быть только наделение компетенциями существующих (создание новых) органов корпораций, обеспечивающих взаимодействие лицами, способными дать профессиональные экспертные оценки соответствующих стратегических документов и отчетов корпорации.

5. Предлагается нормативно внедрять участие работников и профессиональных союзов в корпоративных процедурах (обсуждении проектов стратегических документов корпораций) как в качестве членов, так и с правом совещательного голоса в органах управления корпорацией. Особым статусом могут наделяться корпорации крупного бизнеса – статусом социального предприятия.

6. Правовое регулирование устойчивого корпоративного управления социальными предприятиями должно основываться на конвергенции механизмов частноправового и публично-правового регулирования. В частности, должно ограничиваться установлением минимальных стандартов воздействия на окружающую среду и социум, а также мер стимулирования к социально ответственному поведению. Косвенное влияние на окружающую среду и социум должно содержать в себе регулирующие функции государства по стимулированию и упорядочению деятельности всех субъектов рынка. Воздействие на участников рынка достигается через участие в уставном капитале, участие в корпоративных процедурах местных сообществ, влияние на своих партнеров и контрагентов в цепочках поставок.

7. Сформулированы определяющие характеристики социального предприятия, включающего в себя внутренние структурные подразделения, реализующие социальные и экологические проекты, контроль дочерних предприятий (некоммерческих организация, субъектов малого и среднего бизнеса) и признание за ними указанного статуса.

Теоретическая значимость диссертационной работы состоит в уточнении имеющихся и разработке новых концептуальных и методологических основ правовой политики, выделении ключевых направлений, модернизации методических принципов, аргументации сущностного содержания новых

инновационных элементов и механизмов, оптимизации действующих механизмов корпоративного управления в условиях текущего и прогнозируемого стрессового развития российской экономики, внешнеэкономического ограничения деятельности российских корпораций, нарастания рисков, угроз и глобальных вызовов.

В диссертации содержательно уточнен и наполнен обновленным теоретическим содержанием терминологический аппарат в рассматриваемой области. Проблематика правового обеспечения корпоративного управления дополнена ESG-повесткой, уточнены ключевые понятия, применительно к российским реалиям и российской институциональной среде.

С применением формально-логического и компаративного подходов, элементов структурно-функционального и экономического анализа выявлены наиболее острые проблемы функционирования российского корпоративного законодательства, оценена его регулирующая функция, дана критическая оценка действующего правового регулирования и практик корпоративного, в основном, акционер-ориентированного управления традиционного, устаревшего типа.

Принимая во внимание богатый зарубежный опыт развития корпоративного права устойчивого развития, сформулирована авторская концепция новых направлений развития российского корпоративного права, которое было бы способно обеспечить не только интересы акционеров и менеджмента, но соответствовало бы целям, закрепленным в главе 1 Конституции Российской Федерации, а также в Целях устойчивого развития ООН.

В диссертации разработаны теоретические основания, определяющие взаимосвязь процессов реформирования корпоративного права в условиях эскалации внешних рисков и глобальных вызовов. Определено теоретическое содержание основных векторов совершенствования российского корпоративного права в части обеспечения устойчивого развития российских корпораций, предложены перспективные и текущие направления государственной правовой политики (в исследуемой части), экономико-

правовые принципы и параметры систем управления корпорациями, контроля, ответственности субъектов корпоративных отношений, подходы и гарантии защиты интересов и прав акционеров, менеджмента, иных заинтересованных лиц в рамках корпоративных отношений. Положения и выводы диссертации базируются на предложенной автором оптимальной адаптации европейского и мирового опыта, в том числе реформирования корпоративного права других государств, обоснована прямая корреляция данных векторов и их влияние на предлагаемое состояние правового регулирования корпоративных отношений.

В качестве теоретико-методологической базы для реализации авторских предложений в работе, на основе экономико-правового анализа действующего российского корпоративного права с применением системного подхода, разработана и доказательно обоснована правовая модель устойчивого корпоративного управления с ESG-повесткой, обеспечивающая баланс интересов акционеров, менеджмента, иных заинтересованных лиц, а также общества в целом.

Авторские выводы могут быть развиты и дополнены в целях последовательного анализа теоретических основ корпоративного управления с учетом ESG-повестки. Указанные аспекты определяют перспективные направления разработки исследуемой проблемы, а также стимулируют к междисциплинарной интеграции научного потенциала (правовые, экономические, социальные науки и др.) в целях ее решения и обеспечения процесса обновления и корректировки российского корпоративного права, модели налогового администрирования в стране в изменяющихся условиях.

Практическая значимость диссертационной работы сводится к тому, что в рамках проведенного исследования автором сформулированы определенные правовые и экономико-правовые обоснования, методические рекомендации, направленные на модернизацию правового обеспечения современного российского корпоративного управления с учетом ESG-повестки.

Обоснованы пути реформирования действующих правовых механизмов в сфере корпоративного управления. Предлагаемые в работе теоретико-

методологические подходы к такому реформированию, равно как и методологические обоснования способны внести содержательный вклад в дело совершенствования основ теории корпоративного управления, действующей в условиях активной реализации ESG-повестки.

Разработанная автором модель взаимосвязи корпоративного управления и ESG-повестки, интерпретирующая современные принципы социально ответственной экономической деятельности, устойчивого развития и доказуемой правовой эффективности, может использоваться для оптимизации действующего корпоративного управления, преследуя комплекс целей. В числе базовых – обеспечение эффективности основной деятельности, а также реализация ESG-повестки.

Основные теоретико-методологические и практические положения, полученные в результате проведенного исследования, способны применяться в законно- и нормотворчестве, в деле реформирования корпоративных отношений, адаптации их к реалиям не только информационного общества, но и текущей внешнеполитической и внешнеэкономической ситуации. Кроме того, положения и выводы диссертации могут быть использованы для продолжения исследований по данной и схожей проблематике, для разработки программных документов, прогнозов, методического обеспечения в рассматриваемой области, применительно к широкому спектру субъектов российской экономики.

Положения и выводы диссертации могут быть рекомендованы для научно-педагогических целей, подготовки лекционных курсов, учебных и методических материалов по дисциплинам: «Гражданское право», «Корпоративное право» и др., а также курсов повышения квалификации; а также послужить основой для продолжения исследований в сфере оптимизации механизма правового регулирования корпоративного управления.

Степень достоверности и апробация результатов исследования. Основные положения и результаты исследования изложены в публикациях, докладах и тезисах на российских и международных научно-практических конференциях: «XVI Всероссийской научно-технической конференции»

(Москва, 2023), семинарах и других научно-практических мероприятиях. По теме диссертационного исследования опубликовано 11 научных работ (общим объемом 8,908 п.л.), в частности, в российских периодических изданиях: “Проблемы экономики и юридической практики”, “Юридические исследования”, “Пробелы в российском законодательстве”, «Экономика. Право, Общество» и др., в том числе 10 статей в ведущих рецензируемых научных журналах, рекомендованных к публикации результатов научных исследований ВАК при Министерстве образования и науки РФ. Ведущие положения работы обсуждены на заседании кафедры гражданско-правовых дисциплин РГУ нефти и газа (НИУ) имени И.М. Губкина, а также апробированы при прохождении педагогической практики в формате участия в проведении лекций и семинарских занятий с научным руководителем по учебной дисциплине «Предпринимательское право».

Структура работы: работа состоит из введения, трех глав, заключения и списка литературы.

ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** обосновывается актуальность темы диссертационного исследования, степень ее разработанности, определяются цели, задачи исследования, обосновывается научная новизна, характеризуется теоретическая, практическая значимость работы, выделяется предмет, объект, методология и методы исследования. Излагаются сформулированные положения, выносимые на защиту, степень достоверности результатов исследования, сведения об их апробации и структуре работы.

Первая глава «Правовые аспекты устойчивого корпоративного управления» состоит из трёх параграфов.

В первом параграфе «Устойчивое корпоративное управление (УКУ) и ESG-повестка как объект правового моделирования» исследуются различные подходы к правовому моделированию с целью поиска наиболее соответствующего для достижения цели исследования.

В контексте настоящего исследования под правовым моделированием УКУ мы понимаем систему конституционно закрепленных принципов, элементов гражданского (предпринимательского) права, специальных, обеспечивающих их работу юридических механизмов, в совокупности способных обеспечить реализацию ЦУР, ESG-повестки, корпоративной социальной ответственности российского бизнеса.

УКУ как объект правового конструирования представляет собой совокупность норм корпоративного права, требующих системной корректировки в части приведения в соответствие ЦУР и ESG-повестки.

Делается акцент на необходимость учесть текущую ситуацию военной эскалации и экономической неопределенности, когда неизбежно падает интерес бизнеса к реализации ЦУР и ESG-повестки, по причине ориентации на обеспечение стабильности. В условиях высоких рисков, нестабильности любые изменения могут казаться нежелательными.

Во втором параграфе «Системообразующие элементы правовой модели устойчивого корпоративного управления» проводится анализ статуса обязанностей директоров по обеспечению учета корпоративных долгосрочных интересов, а также институализации требований должной осмотрительности в рамках цепочки устойчивых поставок.

Обосновывается выделение системообразующих элементов разрабатываемой правовой модели УКУ: правила КСО и раскрытия финансовой информации в области устойчивого развития (УР); статус и обязанности соответствующих директоров; институализацию требований должной осмотрительности в рамках цепочки устойчивых поставок, нормативные требования к корпоративной благотворительности.

В третьем параграфе «Современные подходы к концептуализации модели устойчивого корпоративного управления: принципы, структура и этапы встраивания обязательной корпоративной социальной ответственности в бизнес» проводится анализ российского подхода к правовому регулированию социального предпринимательства.

В конституционно-правовом смысле модель УКУ должна строиться на базе концепта УР, закрепленного в Преамбуле Конституции РФ, где народ осознает «ответственность за свою Родину перед нынешним и будущими поколениями», в деле «обеспечения благополучия и процветания России».

Поддерживается предложение Я.С. Гришиной о необходимости внесения изменений в базовое для отрасли и настоящей темы определение предпринимательской деятельности в ч.1 ст. 2 ГК РФ, которые бы позволили устранить имеющую место абсолютизацию частного интереса и прибыли как целей предпринимательства.

Во второй главе «Модели устойчивого корпоративного управления в зарубежных странах» включает в себя семь параграфов.

В первом параграфе «Зарубежные подходы к определению и роли социальных предприятий» определяется социальная корпорация как предприятие, которое имеет организационно-правовую форму корпорации и формально включает социальную миссию в свои учредительные или иные нормативные документы.

Выделяются три типа социальных корпораций, каждый из которых может подразделяться на несколько юридических форм и иметь собственные отличительные черты в зависимости от конкретной страны.

Во втором параграфе исследуется **«Правовая модель устойчивого корпоративного управления итальянского социального кооператива»**

Формирование институциональной среды социального предпринимательства в Италии началось после принятия Конституции 1947 г.

С 2005 г. развитие итальянской модели правового регулирования пошло по пути выделения смешанной группы, куда вошли кооперативы, сочетающие модели «социально-трудовой интеграции», «устойчивого развития» и «общественной пользы».

В третьем параграфе проводится анализ **«Британской компании общественных интересов и особенности ее устойчивого корпоративного управления»**

Британская модель социального предприятия - компания общественных интересов (Community interest company, CIC) была учреждена в 2004 г. на базе Закона о компаниях, который аккумулировал ранее действовавшие подготовительные, отраслевые, справочно-консультационные документы. Социальное предприятие в Великобритании имеет общественные цели, направляет «излишки» на своё развитие и общественные цели, а не на максимизацию прибыли, доходов акционеров или собственников.

В четвертом параграфе исследуются «Правовые модели устойчивого управления североамериканских социальных корпораций»

Деятельность социальных предприятий различных организационно-правовых форм в США не имеет единого федерального регулирования и определяется законами штатов. К числу общих черт следует отнести выведение вопросов КСО за рамки регулирования социального предпринимательства. Принципы устойчивого управления, реализация ESG-повестки формируются и закрепляются в уставах организаций социального предпринимательства.

В пятом параграфе анализируется «Португальская модель устойчивого управления социального кооператива»

Рамочный закон о социальной экономике напрямую не закрепляет понятие и правовой статус социального предприятия, но допускает признание статуса социального за любой организацией, которая отвечает установленным в этом законе требованиям. Законодательство страны защищает и поощряет португальские компании придерживаться своей собственной самобытности, основанной на этических ценностях с демократическими, солидарными и гуманистическими корнями.

В шестом параграфе проводится исследование «Французской модели устойчивого управления корпорации с расширенным социальным объектом»

Во Франции разработана и действует одна из наиболее эффективных правовых моделей социального предпринимательства. Отмечается, что для только ещё разрабатываемой российской модели полезно обратить внимание на

французский гражданский кодекс. В соответствии с поправками в ст. 1833 управление компанией осуществляется в соответствии с её интересами, принимая во внимание не только экономические (как это было в традиции и как это сейчас в РФ), но также социальные, экологические, иные общественно значимые последствия ее деятельности, французский законодатель заложил в национальное право ЦУР ООН и ESG-повестку.

В то же время реализация положительных элементов французской модели в рамках действующего российского законодательства невозможна, пока не внесены изменения в ст. 2 ГК РФ.

В седьмом параграфе «Южнокорейская модель устойчивого управления социальным предприятием» отмечается, что социальные предприятия в Южной Корее выросли под влиянием политики развития, проводимой правительством, в этой стране предусмотрена обязательная сертификация, дающая право на широкие меры государственной поддержки.

Опыт Южной Кореи может представлять интерес для России, особенно в части нормативного закрепления критериев признания предприятий социальными и их соответствующей сертификации.

Третья глава «Основные направления совершенствования правовой модели устойчивого корпоративного управления в России с учетом зарубежного опыта» состоит из четырех параграфов.

В первом параграфе «Правовое регулирование устойчивого корпоративного управления в РФ» проводится анализ российской практики УКУ с целью выявления внешних и внутренних факторов, стимулирующих корпорации к внедрению миссия-ориентированного подхода к КУ.

Сделан вывод: в РФ отсутствует комплексное правовое регулирование вопросов внедрения ESG-подходов и КСО предприятиями среднего и крупного предпринимательства. Используется достаточно гибкий комплексный подход, сочетающий элементы жесткого и мягкого права с явным преобладанием последнего, что представляется оправданным, поскольку чрезмерная детализация правовых норм препятствует работе компаний, каждая из которых

уникальна, особенности ее деятельности не могут быть полностью отражены в законодательстве.

Во втором параграфе «Практика ведущих российских корпораций в реализации социально ответственных подходов к корпоративному управлению (КУ)» проводится анализ практики УКУ крупных российских компаний Сбер, ФосАгро и «Полюс» с целью определения критериев и отнесения их к социальным.

Анализ практики включения вопросов УР КСО и ESG-критериев в стратегические документы трех компаний-лидеров рэнкинга RAEX показывает существование многообразия подходов и практик, прежде всего, в зависимости от отраслевой специфики. Единым для всех трех проанализированных компаний является то, что они действуют под влиянием внешних факторов – требований кредиторов/инвесторов, рынка, регулятора, геополитическая напряженность и санкционное давление никак не повлияли на восприятие анализируемыми компаниями важности следования общемировым трендам в части повестки УР.

Показано, что Сбер, будучи финансовой организацией, выступает в двойственной роли, активно стремясь оказывать трансформирующее воздействие не только на субъектов предпринимательской деятельности, но и на государственные органы.

В третьем параграфе «Правовое регулирование социального предпринимательства в РФ» проводится анализ нормативно-правового регулирования в соответствующей области общественных правоотношений.

Отмечается отсутствие исследований, посвященных вопросам внедрения на социальных предприятиях практик устойчивого и социально ответственного КУ. Определена особенность российской сферы социального предпринимательства, указывающая на отсутствие в ней кооперативного движения, которое хорошо зарекомендовало себя в качестве основы солидарной социальной экономики в других странах.

В четвертом параграфе «Методолого-теоретические подходы к разработке модели правового регулирования устойчивого корпоративного

управления в РФ» на основе проведенного анализа, вырабатывается оптимальный подход, основанный на сочетании элементов жесткого и мягкого права, к правовому моделированию УКУ.

Обоснована возможность внедрения новой, разработанной и предложенной автором многоуровневой модели правового регулирования УКУ и этического управления с ESG-элементами, основанной на гибком комбинировании элементов жесткого и мягкого права, позволяющих оказывать как прямое нормативное воздействие на субъектов рыночных отношений, так и косвенное (опосредованное) влияние там, где оно будет более оптимальным и эффективным с точки зрения достижения поставленных целей.

Доказательно определены и обоснованы преимущества такого управления перед совокупностью ранее действовавших и являющихся традиционными, стратегических документов и отчетов российских компаний из Топ-3 лидеров ESG-рэнкинга RAEX.

В заключении диссертации излагаются наиболее значимые теоретические выводы, практические предложения по совершенствованию законодательства в сфере КУ, в текущих и прогнозируемых условиях глобальных вызовов, в том числе методологически обоснована целесообразность его модернизации в контексте устойчивости и ESG-повестки, сформулированы методологические подходы и принципы правового регулирования нового типа управления, соответствующего развитию и прогнозу развития соответствующих общественных отношений.

СПИСОК РАБОТ, ОПУБЛИКОВАННЫХ АВТОРОМ ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Статьи в рецензируемых научных журналах и изданиях, рекомендованных

Высшей аттестационной комиссией Министерства науки и высшего образования Российской Федерации для опубликования результатов

диссертационных исследований:

1. Петрова, А. В. Устойчивое корпоративное управление: проблемы и противоречия регулирования в условиях нестабильности / А. В. Петрова // Проблемы экономики и юридической практики. – 2022. – Т. 18, № 6. – С. 95-101.

2. Петрова, А. В. Реализация целей устойчивого развития и ESG в корпоративном управлении: вопросы персонализации полномочий и ответственности / А. В. Петрова // Проблемы экономики и юридической практики. – 2023. – Т. 19, № 5. – С. 67-71.

3. Петрова, А. В. Должная осмотрительность в реализации целей устойчивого развития и ESG-повестки: соотношение мягкого и нормативного регулирования / А. В. Петрова // Юридические исследования. – 2023. – № 1. – С. 34-42.

4. Петрова, А. В. Благотворительность в современном устойчивом корпоративном управлении: идеология мягкого и правового регулирования / А. В. Петрова // Пробелы в российском законодательстве. – 2023. – Т. 16, № 6. – С. 113-117.

5. Петрова, А. В. Правовая основа обеспечения устойчивого корпоративного управления итальянского социального кооператива / А. В. Петрова // Проблемы экономики и юридической практики. – 2023. – Т. 19, № 6. – С. 93-100.

6. Петрова, А. В. Методологические аспекты разработки правовой модели устойчивого корпоративного управления: к постановке вопроса / А. В. Петрова // Пробелы в российском законодательстве. – 2023. – Т. 16, № 8. – С. 119-125.

7. Петрова, А. В. Устойчивое развитие и управление в британских компаниях общественных интересов (институциональный аспект) / А. В. Петрова // Вестник Академии права и управления. – 2024. – № 1(76). – С. 127-133.

8. Петрова, А. В. Устойчивое корпоративное управление американских социальных корпораций под давлением новых трендов / А. В. Петрова // Проблемы экономики и юридической практики. – 2024. – Т. 20, № 1. – С. 76-83.

9. Петрова, А. В. Развитие устойчивого корпоративного управления в российском нефтегазовом секторе / А. В. Петрова // Проблемы экономики и юридической практики. – 2024. – Т. 20, № 4. – С. 66-72.

10. Петрова, А. В. От корпоративной социальной ответственности к корпоративному устойчивому управлению: ретроспекция правового регулирования / А. В. Петрова // Экономика. Право. Общество. – 2024. – Т. 9, № 3(39). – С. 69-74.

Статьи, опубликованные в иных научных изданиях:

11. Петрова, А. В. Состояние и регулирование устойчивого корпоративного управления и социальной ответственности в российском нефтегазовом секторе / А. В. Петрова // Актуальные проблемы развития нефтегазового комплекса России : Сборник трудов XVI Всероссийской научно-технической конференции, Москва, 14 сентября 2023 года / Отв. редактор В.Г. Мартынов. – Москва: Российский государственный университет нефти и газа (национальный исследовательский университет) имени И.М. Губкина, 2023. – С. 583-595.