

ОТЗЫВ

на выпускную квалификационную работу обучающегося СПбГУ

Вилковой Анастасии Владимировны по теме:

«Влияние концепции должной осмотрительности (due diligence) на рассмотрение требований о нарушении правомерных ожиданий инвестора»

Анастасия Владимировна представила к защите диссертационное исследование по теме: «Влияние концепции должной осмотрительности на рассмотрение требований о нарушении правомерных ожиданий инвестора»

Выбор данной темы обусловлен ее актуальностью. В практике разрешения международных инвестиционных споров между государствами и инвесторами («Investor-State Dispute Settlement») на сегодняшний день отсутствует единообразие по данному вопросу. Анастасия Владимировна представила обзор такой практики во второй главе своего исследования.

Работа Анастасии Владимировны однако не ограничивается рассмотрением решений международных инвестиционных арбитражных трибуналов: в первой главе своего исследования автор также анализирует место концепции должной осмотрительности с точки зрения международного публичного права (в отношениях между двумя государствами).

Третья глава исследования Анастасии Владимировны посвящена источникам, в которых содержатся нормы или стандарты поведения, адресованные инвесторам в части их осмотрительности, а также основные способы категоризации и определения стандартов и придания им юридической силы в контексте инвестиционного арбитража.

Анастасия Владимировна не побоялась выйти за рамки диссертационного исследования и попыталась осмыслить выбранную тему глобально, используя при этом внушительное количество источников. Это однако не позволило автору сконцентрироваться на внимательном изучении и последующем осмыслении практики международных арбитражных трибуналов применительно к защите прав инвесторов (чего требует заявленная тема).

Что касается стилистики и оформления, то следует отметить, что представленное диссертационное исследование написано грамотным юридическим языком. Неудачным, тем не менее, представляется перевод термина «*arbitral tribunal*» как «арбитражный суд».

При чтении работы также возникают сомнения относительно грамотности оформления заимствований:

Отрывок из диссертационного исследования ¹ (не содержит сносок)	Отрывок из статьи Ю. Левашовой ² (перечислена в списке используемых источников)
<p>Формального юридического требования о проведении инвестором проверки, квалифицируемой как проявление должной осмотрительности, не существует.</p> <p>Тем не менее, арбитражные суды все чаще ссылаются на существенную роль этого элемента в целях защиты правомерных ожиданий инвестора в соответствии со стандартом справедливого и равного отношения, но не предоставляют достаточных и исчерпывающих указаний в отношении формы, которую должна принимать эта должная осмотрительность, и ее содержания.</p> <p>Лишь небольшое количество арбитражных судов делали в решениях вывод о том, что для того, чтобы считать проявление должной осмотрительности приемлемым и достаточным для защиты правомерных ожиданий, инвестор обязан получить официальное письменное юридическое заключение о возможных изменениях в законодательстве государства, в которое планируется осуществить инвестирование.</p>	<p>There is no formal legal requirement for an investor to conduct due diligence for the purpose of protecting its legitimate expectations under the FET standard.</p> <p>Nevertheless, tribunals increasingly refer to the importance of this duty, but they provide little guidance in relation to the form that this due diligence should take.</p> <p>Only a small number of tribunals have accepted that some type of formal written legal advice about the potential changes to a challenged regulatory framework was necessary to constitute acceptable due diligence</p>

Подобных огрехов (хочется надеяться, что отсутствие сносок в процитированном выше отрывке объясняется невнимательностью автора) можно было бы избежать, если бы Анастасия Владимировна проявила больше инициативы в процессе написания работы и обратилась бы за консультацией к своему научному руководителю.

В связи с вышеуказанными замечаниями рекомендую оценку «хорошо» («С»).

« 24 » мая 2022 года



Кискачи Мария Александровна

¹ См. стр. 28.

² Levashova, Y. Fair and Equitable Treatment and Investor's Due Diligence Under International Investment Law. Neth Int Law Rev 67, 233–255 (2020), p. 246.