



УНИВЕРСИТЕТ ЗА НАЦИОНАЛНО И СВЕТОВНО СТОПАНСТВО

РЕЦЕНЗИЯ

От: **доц. д-р Савина Иванова Михайлова-Големинова**, преподавател по финансово и данъчно право, член на катедра „Икономика и управление по отрасли“, ръководител на МП „Икономика и управление на публични ресурси“ в Стопанския факултет на Софийски университет „Св. Климент Охридски“, гр. София.

Относно: дисертационен труд за присъждане на образователна и научна степен **„доктор“** по професионално направление „3.6. Право“, специалност „Административно право и административен процес“.

Основание за представяне на рецензията: участие в състава на научното жури по защита на дисертационния труд съгласно Заповед №1777/27.06.2024 на Ректора на УНСС.

Автор на дисертационния труд: **адв. Тюркер Метин Моллахасан**

Тема на дисертационния труд: **„Данъчноправни последици на сделки с дружествени дялове и акции“**

1. Информация за дисертанта

Дисертантът се е обучавал по докторска програма към катедра „Публичноправни науки“ на Юридическия факултет на УНСС по научна специалност „Административно право и административен процес“, професионално направление „3.6. Право“ съгласно Заповед на Ректора на УНСС № 889 / 08.04.2019 г. Обучението е осъществено в редовна форма през периода от 26.03.2019 г. до 26.06.2024 г. Дисертантът е отчислен с право на защита на дисертационен труд, считано от 26.06.2024 г., съгласно Заповед № 1742 от 25.06.2024 г. на Ректора на УНСС поради изпълнени дейности от индивидуалния учебен план и положително решение на обучаващата катедра за готовността за защита на дисертацията пред научно жури.

Тюркер Моллахасан е роден през 1994 г. в гр. Момчилград. През 2013 г. завършва местната гимназия СОУ „Никола Й. Вапцаров“ с отличен успех.

Владее български, английски и турски език. През 2018 г. Тюркер Моллахасан завършва право и е отличник на своя випуск. През същата година е награден и избран за „магистър на годината“ сред представители на всички специалности на УНСС. Той участва в редица състезания в различни области на правото, като през 2018 г. дисертантът се класира на второ място в национално състезание по данъчно право.

Дисертантът започва да показва интерес в областта на данъчното право още като студент, като през 2017 г. започва работа като данъчен консултант в данъчно-правния отдел на международната консултантска компания PwC България, където в момента е мениджър „Данъци и право“. В момента ръководи екип от 5 души и сред основните му ангажименти в компанията е съдействие по време на данъчни проверки и ревизии, процесуално представителство, консултации в сферата на данъчното облагане с насоченост в областта на косвените данъци и международната търговия, включително и данъчната отчетност в сферата на ДДС и акцизи. Тюркер Моллахасан е практикуващ адвокат, член на Софийската адвокатска колегия от месец декември 2019 г.

По време на своята докторантура дисертантът е изпълнил своя индивидуален учебен план – всички задължителни изпити са взети с много добър или отличен успех, извършени са и предвидените публикации по учебен план (девет публикации).

2. Обща характеристика на представения дисертационен труд

Обемът на дисертационния труд обхваща 239 страници, като основният текст включва 195 страници. Направени са общо 545 бележки под линия. Цитирани са общо 116 литературни източници, от които 24 са на чужд език. Използваната чуждестранна литература е предимно на английски език. Цитирани са също така общо 94 съдебни акта (включително на Съда на Европейския съюз, Конституционния съд, Върховния административен съд, Върховния касационен съд и други), включително съдържа и разяснения на Националната агенция за приходите.

В структурно отношение дисертационният труд започва със заглавна страница, последвана от съдържание и таблица с използваните съкращения. Същинската част на дисертацията е разделена на три основни части – въведение, изложение (в четири глави) и заключение. Налице е и библиография.

Въведението обхваща три собствени части – увод, анализ на историческото развитие на облагането на сделки с дружествени дялове и акции в България и сравнителноправен анализ на облагането на сделки с

дружествени дялове и акции в други държави.

Изложението съдържа четири глави, които съдържат анализ относно различните данъчноправни последици на сделките с дружествени дялове и акции, съгласно съответния анализиран нормативен акт - Закон за данъците върху доходите на физическите лица („ЗДФЛ“), Закона за корпоративното подоходно облагане („ЗКПО“), Закона за данък върху добавената стойност („ЗДС“) и Закона за местните данъци и такси („ЗМДТ“).

Заключението съдържа предимно предложения *de lege ferenda* по разгледаните материални данъчни закони.

Към дисертацията са приложени и две таблици. Първата таблица съдържа информация за държавите, с които Република България има Спогодба за избягване на двойно данъчно облагане, и съответното данъчно третиране на доходите на чуждестранните лица от сделки с дружествени дялове и акции на български търговски дружества. Второто приложение съдържа таблица със ставките на данък дарение в различни общини на Република България. След тези таблици са посочени използваната литература, използваната съдебна практика и разяснения на органите по приходите.

Темата на дисертационния труд е актуална в теоретичен и практически аспект, защото по тази тема липсва друго цялостно научно изследване в българска правна литература. Значимостта на научното изследване за теорията и практиката се обосновава от новите обществени отношения при условия на членство на Република България в Европейския съюз, както и от активното участие на физически лица и търговски дружества в пазара на покупко-продажба на финансови активи, включително дружествени дялове и акции. Разгледани са някои аспекти, свързани със защита на финансовите интереси на централния и общинските бюджети, както и насърчаването на инвестициите в България в контекста на разглежданата проблематика. Разглеждането на законодателни решения и институти от други държави, както оценката досежно тяхната приложимост в националното ни законодателство, прави изследването полезен инструмент за практикуващите юристи. Последните законодателни решения, залегнали в разпоредбата на чл. 33, ал. 3 ЗДФЛ, представляват ясно доказателство досежно казаното по-горе.

Основната цел на дисертационния труд, формулирана от автора, е след извършване на подробно проучване на относимата теория и практика да се направи цялостен анализ на различните видове данъчноправни последици на различните видове сделки с дружествени дялове и акции. Средство за постигане на тази цел и респективно задача на дисертационния труд е да набележи спорните и или неясните моменти във връзка с облагането на сделките с дружествени дялове и акции. На базата на направения цялостен

анализ вторичната цел и задача на дисертационния труд е да се опита да предложи идеи за подобряване на текущата нормативна уредба, обхваната от предмета на настоящия труд. За постигане на горепосочените цели и респективно извършване на горепосочените задачи са използвани исторически, сравнителноправен, интердисциплинарен и систематически метод на изследване. Обектът на изследване обхваща онези обществени отношения, които са свързани с данъчноправните последици на сделките с дружествени дялове и акции. Предметът на изследване не се ограничава само с анализирането на конкретен вид данък (например, само данъка върху доходите на физическите лица или само корпоративния данък при юридическите лица). Той цели да обхване всички възможни преки данъци и също така не изключва от своя предмет особените положения в сферата на данъка върху добавената стойност при сделки с дружествени дялове и акции и данък дарение при безвъзмездно придобиване на дружествени дялове и акции. Дисертационният труд се ограничава до изследване на хипотезите на разпоредителните сделки с дружествени дялове и акции (например, продажба, замяна или дарение). Данъчноправните последици на сделките, които касаят дружествени дялове или акции, но чрез които не се прехвърлят правата по същите (например, договор за залагане на дружествени дялове или акции или договор за отговорно пазене на ценни книжа), не са предмет на изследване. Предметът на изследване не се ограничава с анализирането на конкретен вид разпоредителна сделка с дружествени дялове или акции (например, само продажба или само замяна на дружествени дялове или акции или само дарение на дружествени дялове или акции). Той цели да обхване всички разпоредителни сделки с дружествени дялове или акции – както възмездните, така и безвъзмездните. Дисертационният труд, тъй като изследва различни данъчноправни последици, няма една-единствена теза. В различните части на дисертацията са аргументирани различни становища, относими към съответната част на дисертацията.

Дисертантът използва релевантна на темите на изследването българска и чуждестранна научна литература (116 бр.). Той е добре осведомен. Ползва изследвания на доказани експерти в теорията и практиката. Използвани са актуални литературни източници (публикувани след 2018 г.). Авторът ползва научни изследвания, които стоят в основата на съвременната ни финансово-правна/данъчно-правна и административно-правна доктрина, надграждайки ги и демонстрирайки приемственост със свой самостоятелен подход. Изброените и ползвани от автора разяснения на данъчната администрация по принцип не са източник на правото, но систематичното им изброяване ще е полезно за практикуващите юристи. В изследването си авторът показва възможността си да ползва богат научен инструментариум. В

структурно отношение са изпълнени изискванията на закона по отношение на дисертацията.

3. Оценка на получените научни и научно-приложни резултати

Основните научни и научно-приложим резултати, постигнати в дисертационния труд, са свързани с извършването на цялостен анализ на данъчноправните последици на сделки с дружествени дялове и акции в едно систематично цялостно интегрирано изследване, базирано на действащото законодателство и практика. Опитът на дисертанта в практиката допълнително способства за постигането на приложими в практиката резултати от изследването с интердисциплинарен характер и предложения *de lege ferenda* по разгледаните материални данъчни закони. С изследването си дисертантът предлага решения на някои практически проблеми от практиката си по въпросите, засегнати в изследването. Изследването ще е полезно за доктрината и практиката в областта на данъчното, търговското, гражданското и административното право, тъй като с него са обхванати всички възможни преки данъчноправни последици в сферата на ЗДДФЛ и ЗКПО, като обхваща и особените положения, които влизат в обхвата на ЗДДС, включително и данък дарение по ЗМДТ.

При разглеждане на нормативната уредба, българската и чуждестранната доктрина, както и националната съдебна практика, дисертантът използва палитра от различни методи за изследване като: историческия метод; документалния анализ; сравнителноправния анализ; систематически метод. Акцент в изследването е ползването на сравнителноправния анализ и интердисциплинарен подход, които се използват от дисертанта не само при оценката на приложимостта на добри практики от други държави (членки на Европейския съюз и трети държави) в националното ни законодателство и при формулиране на предложенията *de lege ferenda* в материалните данъчни закони. Дисертантът е изпълнил поставените задачи и целта на дисертационния труд.

4. Оценка на научните и научно-приложни приноси

Приносните моменти са посочени в изготвения от дисертанта автореферат (стр.20-24). Вниманието заслужават приносните моменти, касаещи частта с последиците по ЗДДФЛ, тъй като е извършен подробен анализ на разграничителните критерии кога доходите на местните физически лица от сделки с дружествени дялове и акции могат да бъдат облагани като доходи от стопанска дейност на едноличен търговец и кога следва да бъдат обложени по

реда на чл. 33, ал. 3 ЗДДФЛ. Интересен е подходът на дисертанта да анализира институти на банковото и валутното законодателство, на базата на които да обоснове предложението за въвеждане на количествени критерии. Авторът защитава тезата, че по този начин би се постигнала по-голяма правна сигурност относно реда за облагане. Приносен момент в частта със ЗДДФЛ е подробното изследване на момента на данъчното събитие при сделките с дружествени дялове и акции на местните физически лица, въз основа на анализиранияте институти на търговското и облигационното право, относно момента на прехвърляне на права по дружествени дялове и акции, като дисертантът обосновава изводите си, ползвайки достиженията на доктрината и съдебната практика.

В частта с последиците по ЗКПО научен принос представлява анализираният основни принципи в счетоводното законодателство относно точния период, в който трябва да се признаят счетоводните приходи от сделки с дружествени дялове и акции. Дадени са примери от практиката с цел разграничаване на правното значение на различни моменти като сключване на сделката, възникване на правото на получаване на възнаграждението, самото получаване на възнаграждението, възможността за получаване на възнаграждение в бъдеще, ако определени условия настъпят и така нататък.

В частта с последиците по ЗДДС основен приносен момент представляват анализите на редица особености по ЗДДС, свързани със сделки с дружествени дялове и акции. Положителни приноси представляват частите, в които понятията, използвани в ЗДДС, са сравнени с понятията, използвани в европейското ДДС законодателство и практиката на Съда на Европейския съюз. На базата на анализа са направени *de lege ferenda* предложения, които целят уеднаквяване и изясняване на терминологията.

В частта с последиците по ЗМДТ основният приносен момент на дисертационния труд е свързан с анализираният въпроса относно това дали безвъзмездното получаване на дружествени дялове поражда задължение за деклариране и изплащане на данък дарение. Авторът дава конкретни аргументи защо безвъзмездното получаване на дружествени дялове следва да се облага с данък дарение. В тази връзка са направени от него няколко резонни критики относно законодателния подход и по-скоро относно неяснотите в законодателството.

В заключителната част на дисертационния труд са поместени някои *de lege ferenda* предложения. Основното предложение, направено от дисертанта, е да се въведе така нареченият в чуждестранната литература „*participations exemption regime*“. Направени са и други предложения, които целят подобряване на действащата нормативна уредба на разгледаните материални данъчни закони досежно обхванатата проблематика в изследването.

Предложенията представляват интерес за теорията и практиката, естествено, след извършване на предварителна частична оценка на въздействието от въвеждането им. Заслужава адмирации опитът на дисертанта да направи оценка на приложимостта в националното ни законодателство на добри практики на законодателни решения от други държави досежно разглежданата проблематика в изследването. Подходът (базиран на конституционната ни идентичност) и някои от предложенията на дисертанта са свързани със защитата на националните финансови интереси и насърчаването на инвестициите в България, което е и приносен момент. Като цяло, дисертационният труд е ценен и полезен, предвид на неговия интердисциплинарен характер.

5. Оценка на публикациите по дисертацията

По време на своето следване дисертантът е направил публикации по разглежданата проблематика в дисертационния труд. Дисертантът е участвал в научни конференции. Доклади и статии на докторанта по темата на дисертационния труд са били (или предстоят да бъдат) публикувани в нерепериранни списания с научно рецензиране или в редактирани колективни токове (9 бр.). Адв. Моллахасан е активен и с представянето си пред юридическата общност с научно-популярни публикации. Дисертантът със своята публикационна дейност допринася за развитието на научната дейност на УНСС в областта на данъчното и административното право, демонстрирайки задълбочени теоретични и практически знания и способности за самостоятелни научни изследвания в областта на данъчното и административното право. В подкрепа на предходното са и отправените от него сигнали по тълкуването и прилагането на закона до Върховния административен съд.

6. Оценка на автореферата

Авторефератът се състои от 51 страници общо, от които 26 страници са на български език и 25 страници са превод на английски език. Авторефератът съдържа информация относно: а) общата характеристика на дисертацията, включително данни относно актуалността и практическото приложение на изследването, предмета, целта, задачите и методологията на изследването, обем и структура на изследването; б) съдържанието на дисертацията; в) кратко изложение на съдържанието на дисертацията; г) основните научни и научно-

приложими приноси на дисертацията; и д) списък с публикациите по темата на дисертацията.

Авторефератът коректно отразява съдържанието на дисертационния труд. Написан е ясно и систематизирано.

7. Критични бележки, препоръки и въпроси

На първо място, бих препоръчала при една бъдеща публикация на изследването, същото да съдържа само кратък увод. Аргумент в подкрепа на разбирането е обстоятелството, че традиционно уводът на едно научно изследване обхваща кратко въведение по отношение на новостта на темата на дисертацията, целите на дисертационния труд, задачите на дисертационния труд, обектът на изследването, предметът на изследването, основната теза на дисертационния труд, кратко представяне на отделните глави на анализа и др. Въпреки, че дисертантът има интересен подход по предходните аспекти, отразени във „въведението“ (стр.14-48), то цялостното изследване би спечелило, ставайки по-фокусирано, ако някои от въпросите, които са разгледани във „въведението“, бъдат разгледани от автора в съответните глави на изложението. Респективно, „заключението“ (в случая стр.199-208) би следвало да не отразява единствено изброените изчерпателно предложения *de lege ferenda* по отделните материални данъчни закони, а да инкорпорира и аналитична част, обхващаща всички резултати на направеното научно изследване. На второ място, досежно анализа и предложенията за промени в ЗМДТ (глава четвърта и заключението стр.206 и сл.), препоръчително е те да бъдат обосновани на първо място с разпоредбата на чл.141, ал.3 от Конституцията на РБ. На трето място, по отношение на някои технически детайли на труда бих препоръчала следното: библиографията да бъде разделена на две отделни части (на български език, респективно на английски език); да се ползват и отразят допълнителни и други чуждестранни литературни източници, свързани с темите на дисертацията, на издателство Spiramus Press и IBFD, включително и други, публикувани след 2021г. за пълнота на библиографията; коректно би било при използване на източници на информация от интернет, цитирани под линия, да се посочи кога е посетена съответната интернет страница (ползвайки Reference a Website in Harvard Style или друг избран свободно стил); словосъчетанието „държава-членка“ препоръчително е да се замени с „държава членка“, т.е. без тире; да се премахне разстоянието между абзаците; да се избере стил за коректно цитиране на кирилица и латиница на книга, статия, статия в сборник и т.н.; др.

Отправените препоръки не намаляват научната и практическата стойност на изследването. Препоръчвам изследването да бъде публикувано, за да се ползва от практикуващите юристи.

В автореферата на стр.9 е посочено следното: *“ЗМДТ не съдържа изрични разпоредби за кръга от лицата, които биха могли да бъдат обложени с данък дарение, но според мен има силни аргументи да се прилагат по аналогия правилата за данък наследство по ЗМДТ“*. Бихте ли пояснили тази мисъл, моля?

8. Заключение

Изложеното по-горе в рецензията ми дава основание да приема, че представеният дисертационен труд на тема *„Данъчноправни последици на сделки с дружествени дялове и акции“* притежава необходимите качества на дисертационен труд и отговаря на изискванията на чл.6, ал.3 ЗРАСРБ. Давам положителна оценка и предлагам на научното жури да присъди на адв. Тюркер Метин Моллахасан образователно-научна степен *„доктор“* по професионално направление *„3.6. Право“*, специалност *„Административно право и административен процес“*.

Дата: 30/07/2024 г.

Гр. София

Рецензент:
доц. д-р Савина Иванова Михайлова-
Големинова



UNIVERSITY OF NATIONAL AND WORLD ECONOMY

REVIEW

by: **Assoc. Prof. Savina Ivanova Mihaylova-Goleminova, PhD**, lecturer in financial and tax law, member of the department "Economics and Management by branches", head of the MP "Economics and Management of Public Resources" at the Faculty of Economics and Business Administration of Sofia University "St. Kliment Ohridski", Sofia.

regarding: dissertation thesis for awarding the educational and scientific degree "PhD" in professional filed "3.6. Law", specialty "Administrative Law and Administrative Procedure".

Ground for presenting this review: member of the scientific jury for the defense of the dissertation thesis according to Order No 1777 / 27.06.2024 of the Rector of the UNWE

Author of the dissertation thesis: **atty. Tyurker Metin Mollahasan**

Subject of the dissertation thesis: **Tax consequences of transactions with company shares and stocks**

1. Information about the PhD student

The PhD student participated in a doctoral program at the Department of Public Law Sciences of the Faculty of Law of the UNWE in the scientific specialty "Administrative Law and Administrative Process", professional field "3.6. Law" according to the Order of the Rector of the UNWE No. 889 / 08.04.2019. The education was carried out in a regular form during the period from 26.03.2019 to 26.06.2024. The PhD student finalized his education as of 25.06.2024 with the right to defend his dissertation thesis, according to Order No. 1742 of 25.06.2024 of the Rector of UNWE due to completed activities from the individual curriculum and a positive decision of the teaching department on the readiness to defend the dissertation thesis before a scientific jury.

Tyurker Mollahasan is born in 1994 in the town of Momchilgrad. In 2013, he graduated from the local secondary school "Nikola Y. Vaptsarov" with excellent results. He speaks Bulgarian, English and Turkish languages. In 2018, Tyurker

Mollahasan graduated in law and was the valedictorian of his graduating class. In the same year, he was awarded and elected "master student of the year" among representatives of all specialties of the UNWE. He has participated in a number of competitions in various areas of law, and in 2018 he placed second in a national competition in tax law.

The PhD student began to show interest in the field of tax law as a student, and in 2017 he started working as a tax consultant in the tax and legal department of the international consulting company PwC Bulgaria, where he is currently Tax and Legal manager. He currently leads a team of 5 people and among his main commitments in the company is assistance during tax inspections and audits, legal representation, consultations in the field of taxation with a focus on indirect taxes and international trade, including tax reporting in the field of VAT and excise duties.

During his PhD studies, the PhD student fulfilled his individual study plan - all mandatory exams were taken with very good or excellent grades, and the planned publications according to the study plan (nine publications) were also carried out.

2. General characteristics of the presented dissertation work

The volume of the dissertation covers 239 pages, and the main text includes 195 pages. A total of 545 footnotes have been made. A total of 116 literary sources are cited, of which 24 are in a foreign language. The foreign literature used is mostly in English. A total of 94 judicial acts are also cited (including those of the Court of the European Union, the Constitutional Court, the Supreme Administrative Court, the Supreme Court of Cassation and others), including explanations of the National Revenue Agency.

Structurally, the dissertation begins with a title page, followed by a table of contents and a table of abbreviations. The actual part of the dissertation is divided into three main parts - introduction, exposition (in four chapters) and conclusion. A bibliography is also available.

The introduction covers three separate parts - introduction, analysis of the historical development of the taxation of transactions with company shares and stocks in Bulgaria and comparative legal analysis of the taxation of transactions with company shares and stocks in other countries.

The exposition contains four chapters, which contain an analysis of the various tax consequences of transactions with company shares and stocks, according to the relevant legal act analyzed - the Personal Income Tax Act (“**PITA**”), the Corporate Income Tax Act (“**CITA**”), the Value Added Tax Act (“**VATA**”) and the Local Taxes and Fees Act (“**LTF**”).

The conclusions contain mainly *de lege ferenda* suggestions as per the

analyzed tax acts.

Two tables are also attached to the dissertation. The first table contains information about the countries with which the Republic of Bulgaria has an Agreement for the avoidance of double taxation, and the corresponding tax treatment of the income of foreign persons from transactions with company shares and stocks of Bulgarian commercial companies. The second appendix contains a table with the gift tax rates in various municipalities of the Republic of Bulgaria. After these tables, the literature used, the judicial practice used, and explanations of the revenue authorities are indicated.

The topic of the dissertation thesis is relevant in a theoretical and practical aspect, because there is no other complete scientific research on this topic in Bulgarian legal literature. The significance of the scientific research for theory and practice is justified by the new social relations under conditions of membership of the Republic of Bulgaria in the European Union, as well as by the active participation of individuals and commercial companies in the market of purchase and sale of financial assets, including company shares and stocks. Some aspects related to the protection of the financial interests of the central and municipal budgets, as well as the promotion of investments in Bulgaria in the context of the issues under consideration, were considered. Examining legislative decisions and institutions from other countries, as well as evaluating their applicability in our national legislation, makes the study a useful tool for legal practitioners. The latest legislative changes contained in the provision of Art. 33, para. 3 of PITA, constitute clear evidence of the aforementioned.

The main goal of the dissertation thesis, as formulated by the author, is after a detailed study of the relevant theory and practice, to make a comprehensive analysis of the different types of tax consequences of the different types of transactions with company shares and stocks. A means of achieving this goal and, respectively, the task of the dissertation is to point out the controversial and/or unclear moments in relation to the taxation of transactions with company shares and stocks. Based on the comprehensive analysis, the secondary aim and task of the dissertation is to try to propose ideas for improving the current regulatory framework covered by the subject of the present work. Historical, comparative legal, interdisciplinary and systematic research methods were used to achieve the above-mentioned goals and respectively carry out the above-mentioned tasks. The object of research covers those public relations that are related to the tax consequences of transactions with company shares and stocks. The subject of research is not limited to analyzing a specific type of tax (for example, only personal income tax for individuals or only corporate tax for legal entities). It aims to cover all possible direct taxes and does not exclude from its subject the special situations in the field of value added tax in transactions with company shares and stocks and gift tax in the case of

free acquisition of company shares and stocks. The dissertation thesis is limited to researching the hypotheses of disposal transactions with company shares and stocks (for example, sale, exchange or donation). The tax consequences of transactions that concern company shares or stocks, but through which the rights over them are not transferred (for example, a contract for pledging company shares or stocks or a contract for custody of securities), are not the subject of research. The subject of research is not limited to analyzing a specific type of disposal transaction with company shares or stocks (for example, only sale or only exchange of company shares or stocks or only donation of company shares or stocks). It aims to cover all disposition transactions with company shares or stock - both remunerative and gratuitous. The dissertation, as it examines various tax law implications, does not have a single thesis. In the different parts of the dissertation, different opinions related to the relevant part of the dissertation are argued.

The PhD student uses Bulgarian and foreign scientific literature relevant to the research topics (116 items). He is knowledgeable. Uses research from proven experts in theory and practice. Current literature sources (published after 2018) were used. The author uses scientific studies that are the basis of our modern financial law/tax law and administrative law doctrine, building on them and demonstrating continuity with his own independent approach. The explanations of the tax administration listed and used by the author are generally not a source of law, but their systematic listing will be useful for legal practitioners. In his research, the author shows his ability to use a rich scientific toolkit. Structurally, the requirements of the law regarding the dissertation have been met. The explanations of the tax administration listed and used by the author are generally not a source of law, but their systematic listing will be useful for legal practitioners. In his research, the author shows his ability to use a rich scientific toolkit. Structurally, the requirements of the law regarding the dissertation have been met.

3. Evaluation of the obtained scientific and scientific-applied results

The main scientific and scientific-applicable results achieved in the dissertation work are related to the performance of a comprehensive analysis of the tax consequences of transactions with company shares and stocks in a systematic comprehensive integrated study based on the current legislation and practice. The PhD student's experience in practice further contributes to the achievement of practically applicable research results of an interdisciplinary nature and proposals *de lege ferenda* suggestions on the tax laws examined. With his research, the PhD student offers solutions to some practical problems from his practice on the issues touched upon in the research. The study will be useful for the doctrine and practice

in the field of tax, commercial, civil and administrative law, as it covers all possible direct tax legal consequences in the field of PITA and CITA, covering also the special situations that fall within the scope of VATA, including gift tax under LTFA.

When examining the regulatory framework, Bulgarian and foreign doctrine, as well as national judicial practice, the PhD student uses a palette of different research methods such as: the historical method; documentary analysis; the comparative legal analysis; systematic method. Emphasis in the research is the use of comparative legal analysis and an interdisciplinary approach, which are used by the dissertation not only in assessing the applicability of good practices from other countries (members of the European Union and third countries) in our national legislation and in formulating *de lege ferenda* proposals in the substantive tax laws. The dissertation student has fulfilled the set tasks and the purpose of the dissertation work.

4. Evaluation of scientific and scientific-applied contributions

The points of contribution are indicated in the abstract prepared by the PhD student (pp. 20-24). The contributing points concerning the part with the consequences under the PITA deserve attention, since a detailed analysis of the distinguishing criteria has been carried out about when the income of local individuals from transactions with company shares and stocks can be taxed as income from the business activity of a sole trader and when it should be taxed in accordance with Art. 33, para. 3 PITA. The approach of the dissertation to analyze institutes of banking and currency legislation, on the basis of which to justify a proposal for the introduction of quantitative criteria, is interesting. The author defends the thesis that in this way greater legal certainty would be achieved regarding the way of taxation. A contributing point in the part with PITA is the detailed study of the moment of the tax event in the transactions with company shares and stocks of local individuals, based on the analyzed institutes of commercial and obligations law, regarding the moment of transfer of rights over company shares and stocks, as the PhD student substantiates his conclusions, using the achievements of the doctrine and judicial practice.

In the part with the consequences under CITA, a scientific contribution is the analysis of basic principles in the accounting legislation regarding the exact period in which the accounting income from transactions with company shares and stocks must be recognized. Examples from practice are given to distinguish the legal significance of various moments such as the conclusion of the transaction, the occurrence of the right to receive the remuneration, the receipt of the remuneration

itself, the possibility of receiving remuneration in the future if certain conditions occur and so on.

In the part with VAT implications, the main contribution is the analysis of a number of VAT peculiarities related to transactions with company shares and stocks. Positive contributions are the parts where concepts used in VATA are compared with concepts used in European VAT legislation and the practice of the Court of Justice of the European Union. On the basis of the analysis, *de lege ferenda* proposals were made, which aim to unify and clarify the terminology.

In the part with the consequences under the LTFA, the main contribution of the dissertation is related to the analysis of the question of whether the gratuitous receipt of company shares gives rise to an obligation to declare and pay gift tax. The author gives concrete arguments why the gratuitous receipt of company shares should be subject to gift tax. In this regard, he makes several reasonable criticisms about the legislative approach and, rather, about the ambiguities in the legislation.

Some *de lege ferenda* proposals are included in the final part of the dissertation. The main proposal made by the dissertation is to introduce the so-called "participations exemption regime". Other proposals have also been made, which aim to improve the current regulatory framework of the examined substantive tax laws, touching upon the issues covered in the study. The proposals are of interest for theory and practice, of course, after carrying out a preliminary partial assessment of the impact of their introduction. The PhD student's attempt to evaluate the applicability in our national legislation of good practices of legislative decisions from other countries, the problematic discussed in the research, is worthy of admiration. The approach (based on our constitutional identity) and some of the dissertation's proposals are related to the protection of national financial interests and the promotion of investments in Bulgaria, which is also a contributing point. Overall, dissertation work is valuable and useful given its interdisciplinary nature.

5. Evaluation of the publications related to the dissertation

During his studies, the PhD student made publications on the issues considered in the dissertation work. The PhD student participated in scientific conferences. Reports and articles of the PhD student on the topic of the dissertation work have been (or are to be) published in non-refereed peer-reviewed journals or in edited collective volumes (9).

Atty. Mollahasan is also active in presenting himself to the legal community with popular science publications. The PhD student, with his publication activity, contributes to the development of the scientific activity of UNWE in the field of tax and administrative law, demonstrating in-depth theoretical and practical knowledge

and abilities for independent scientific research in the field of tax and administrative law. In support of the above are the signals sent by him on the interpretation and application of the law to the Supreme Administrative Court.

6. Evaluation of the abstract

The abstract consists of 51 pages in total, of which 26 pages are in Bulgarian and 25 pages are translated into English. The abstract contains information on: a) the general characteristics of the dissertation, including data on the topicality and practical application of the research, the subject, purpose, tasks and methodology of the research, volume and structure of the research; b) the content of the dissertation; c) a brief statement of the content of the dissertation; d) the main scientific and scientific-applicable contributions of the dissertation; and e) a list of publications on the topic of the dissertation.

The abstract correctly reflects the content of the dissertation work. It is written clearly and systematically.

7. Criticisms, recommendations and questions

First of all, I would recommend that in a future publication of the study, it should contain only a brief introduction. An argument in support of the understanding is the fact that traditionally the introduction of a research study covers a brief introduction regarding the novelty of the dissertation topic, the objectives of the dissertation, the tasks of the dissertation, the object of the study, the subject of the study, the main thesis of the dissertation, a brief presentation of the individual chapters of the analysis, etc. Although the dissertation has an interesting take on the preceding aspects covered in the "introduction" (pp.14-48), the overall study would benefit by becoming more focused if some of the issues addressed in the "introduction" are addressed by the author in the relevant chapters of the exposition. Respectively, the "conclusion" (in this case, p. 199-208) should not only reflect the exhaustively listed *de lege ferenda* proposals on the individual tax laws, but also incorporate an analytical part covering all the results of the scientific research. Secondly, regarding the analysis and proposals for changes in the LTFA (chapter four and the conclusion, p. 206 et seq.), it is recommended that they be justified in the first place with the provision of art. 141, para. 3 of the Constitution of the Republic of Belarus. Thirdly, regarding some technical details of the work, I would recommend the following: the bibliography to be divided into two separate parts (in Bulgarian, respectively in English); to use and reflect additional and other foreign literary sources related to the topics of the dissertation, published by Spiramus Press

and IBFD, including others published after 2021 for completeness of the bibliography; it would be correct, when using information sources from the Internet, cited below lines, to indicate when the corresponding Internet page was visited (using Reference a Website in Harvard Style or another freely chosen style); it is recommended to replace the phrase "member-state" with "member state", i.e. no dash; remove paragraph spacing; to choose a style for correct Cyrillic and Latin citation of a book, article, article in a collection, etc.

The recommendations made do not reduce the scientific and practical value of the research. I recommend that the study be published for the benefit of legal practitioners.

In the author's abstract on page 9, the following is stated: "LTFA does not contain express provisions on the circle of persons who could be taxed with gift tax, but in my opinion, there are strong arguments to apply by analogy the rules for inheritance tax under LTFA". Could you clarify this thought please?

8. Conclusion

The described above in the review gives me reason to assume that the submitted dissertation on the topic of "Tax consequences of transactions with company shares and stocks" possesses the necessary qualities of a dissertation and meets the requirements of Art. 6, para 3 of the ADACRB. I give a positive assessment and suggest to the scientific jury to award atty. Tyurker Metin Mollahassan educational and scientific degree "PhD" in professional direction "3.6. Law", specialty "Administrative Law and Administrative Process".

Date: 30/07/2024

City of Sofia

Reviewer:

Assoc. Prof. Savina Ivanova Mihaylova-Goleminova, PhD