



# Генеральная Ассамблея

Distr.: General  
16 March 2016  
Russian  
Original: English

## Комиссия Организации Объединенных Наций

### по праву международной торговли

Сорок девятая сессия

Нью-Йорк, 27 июня – 15 июля 2016 года

## Проект типового закона об обеспеченных сделках

### Записка Секретариата

#### Добавление

### Содержание

	<i>Стр.</i>
Глава VI. Права и обязанности сторон и третьих сторон, принявших на себя обязательства	4
Раздел I. Взаимные права и обязательства сторон соглашения об обеспечении	4
A. Общие правила	4
Статья 50. Источники взаимных прав и обязательств сторон	4
Статья 51. Обязательства стороны, во владении которой находятся обремененные активы, проявлять разумную заботу	4
Статья 52. Обязательство обеспеченного кредитора вернуть обремененные активы	4
Статья 53. Право обеспеченного кредитора на использование обремененных активов и проверку их состояния, а также на возмещение расходов	4
Статья 54. Право праводателя на получение информации	5
B. Правила, касающиеся конкретных активов	5
Статья 55. Заверения праводателя, предоставляющего обеспечительное право в дебиторской задолженности	5
Статья 56. Право праводателя или обеспеченного кредитора уведомить должника по дебиторской задолженности	5



	Статья 57. Право обеспеченного кредитора на получение платежа по дебиторской задолженности .....	6
	Статья 58. Право обеспеченного кредитора на обеспечение сохранности обремененной интеллектуальной собственности .....	6
Раздел II.	Правила, касающиеся конкретных активов: права и обязательства третьих сторон, принявших на себя обязательства .....	6
А.	Дебиторская задолженность .....	6
	Статья 59. Защита должника по дебиторской задолженности .....	6
	Статья 60. Извещение об обеспечительном праве в дебиторской задолженности .....	7
	Статья 61. Освобождение должника по дебиторской задолженности от ответственности посредством платежа .....	7
	Статья 62. Возражения и права на зачет со стороны должника по дебиторской задолженности .....	9
	Статья 63. Договоренность не ссылаться на возражения или права на зачет .....	9
	Статья 64. Изменение первоначального договора .....	9
	Статья 65. Возврат сумм, уплаченных должником по дебиторской задолженности .....	10
В.	Оборотные инструменты .....	10
	Статья 66. Права в отношении лица, принявшего на себя обязательства по оборотному инструменту .....	10
С.	Права на выплату средств, зачисленных на банковский счет .....	10
	Статья 67. Права в отношении депозитного учреждения .....	10
D.	Оборотные документы и материальные активы, охватываемые оборотными документами .....	11
	Статья 68. Права в отношении эмитента оборотного документа .....	11
E.	Неопосредованно удерживаемые ценные бумаги .....	11
	Статья 69. Права в отношении эмитента неопосредованно удерживаемых ценных бумаг .....	11
Глава VII.	Реализация обеспечительного права .....	11
А.	Общие правила .....	11
	Статья 70. Права после неисполнения .....	11
	Статья 71. Методы осуществления прав после неисполнения .....	12
	Статья 72. Помощь в случае несоблюдения требований законодательства .....	12
	Статья 73. Право затрагиваемых лиц на прекращение процесса реализации прав .....	12
	Статья 74. Право обеспеченного кредитора с более высоким приоритетом взять на себя контроль за процессом реализации прав .....	13
	Статья 75. Право обеспеченного кредитора вступить во владение обремененными активами .....	13
	Статья 76. Право обеспеченного кредитора на реализацию обремененных активов .....	14

---

Статья 77.	Право обеспеченного кредитора на распределение поступлений от реализации обремененных активов . . . . .	15
Статья 78.	Право обеспеченного кредитора и праводателя направить предложение о приобретении обеспеченным кредитором обремененных активов . . .	16
Статья 79.	Права, приобретаемые в обремененных активах . . . . .	17
В.	Правила, касающиеся конкретных активов. . . . .	18
Статья 80.	Инкассация платежа по дебиторской задолженности, оборотному инструменту, праву на выплату средств, зачисленных на банковский счет, или непосредственно удерживаемым ценным бумагам. . . . .	18
Статья 81.	Инкассация платежа по дебиторской задолженности получателем при прямой передаче . . . . .	19

## **Глава VI. Права и обязанности сторон и третьих сторон, принявших на себя обязательства**

### **Раздел I. Взаимные права и обязательства сторон соглашения об обеспечении**

#### **А. Общие правила**

##### **Статья 50. Источники взаимных прав и обязательств сторон**

1. Взаимные права и обязательства праводателя и обеспеченного кредитора, вытекающие из их соглашения, определяются условиями, изложенными в этом соглашении, включая любые упомянутые в нем правила или общие условия.
2. Праводатель и обеспеченный кредитор связаны любым обычаем, относительно которого они договорились, и любой практикой, которую они установили в своих отношениях, если только не согласовано иное.

##### **Статья 51. Обязательство стороны, во владении которой находятся обремененные активы, проявлять разумную заботу**

Праводатель или обеспеченный кредитор, во владении которого находятся обремененные активы, должен проявлять разумную заботу для обеспечения сохранности этих активов и поддержания их стоимости.

##### **Статья 52. Обязательство обеспеченного кредитора вернуть обремененные активы**

По погашении обеспечительного права в обремененных активах обеспеченный кредитор, во владении которого находятся обремененные активы, должен вернуть их праводателю.

##### **Статья 53. Право обеспеченного кредитора на использование обремененных активов и проверку их состояния, а также на возмещение расходов**

1. Обеспеченный кредитор, во владении которого находятся обремененные активы, имеет право:
  - а) на возмещение разумных расходов, понесенных им в связи с обеспечением сохранности и поддержанием стоимости активов в соответствии со статьей 51;
  - б) разумно использовать обремененные активы и направлять денежные поступления от активов на платеж по обеспеченному обязательству.
2. Обеспеченный кредитор, не имеющий обремененных активов в своем владении, имеет право проверять состояние обремененных активов, находящихся во владении праводателя.

#### **Статья 54. Право праводателя на получение информации**

1. В течение [принимающее Закон государство указывает короткий срок] после получения запроса праводателя обеспеченный кредитор, иной чем получатель по прямой передаче дебиторской задолженности, должен направить праводателю по адресу, указанному в запросе:
  - a) заявление об обязательстве, обеспеченном в настоящее время; и
  - b) описание активов, обремененных в настоящее время.
2. Праводатель имеет право на бесплатное получение одного ответа на запрос в течение [принимающее Закон государство указывает срок].
3. Обеспеченный кредитор может требовать уплаты сбора в размере, не превышающем [принимающее Закон государство указывает номинальную сумму], за каждый дополнительный ответ.

#### **В. Правила, касающиеся конкретных активов**

##### **Статья 55. Заверения праводателя, предоставляющего обеспечительное право в дебиторской задолженности**

1. В момент заключения соглашения об обеспечении, которое создает обеспечительное право в дебиторской задолженности, праводатель дает заверения в отношении того, что:
  - a) праводатель ранее не создавал обеспечительного права в этой дебиторской задолженности в пользу другого обеспеченного кредитора; и
  - b) должник по дебиторской задолженности не имеет и не будет иметь никаких возражений или прав на зачет.
2. Праводатель не дает заверений в отношении того, что должник по дебиторской задолженности обладает или будет обладать платежеспособностью.

##### **Статья 56. Право праводателя или обеспеченного кредитора уведомить должника по дебиторской задолженности**

1. Праводатель или обеспеченный кредитор, или и тот, и другой могут направить должнику по дебиторской задолженности извещение об обеспечительном праве и платежную инструкцию, но после того, как извещение об обеспечительном праве было получено должником по дебиторской задолженности, направить платежную инструкцию может только обеспеченный кредитор.
2. Извещение об обеспечительном праве или платежная инструкция, направленные в нарушение договоренности между праводателем и обеспеченным кредитором, не утрачивают силы для целей статьи 61, однако ничто в настоящей статье не затрагивает никаких обязательств или ответственности стороны, нарушившей такую договоренность, в связи с любыми убытками, возникшими в результате этого нарушения.

**Статья 57. Право обеспеченного кредитора на получение платежа по дебиторской задолженности**

1. В отношениях между праводателем, предоставившим обеспечительное право в дебиторской задолженности, и обеспеченным кредитором независимо от того, было ли направлено извещение об обеспечительном праве или нет:

а) если платеж производится обеспеченному кредитору или материальные активы возвращаются праводателю в связи с этой дебиторской задолженностью, то обеспеченный кредитор имеет право удерживать поступления от этого платежа и передачи этих активов;

б) если платеж производится или материальные активы возвращаются праводателю в связи с этой дебиторской задолженностью, то обеспеченный кредитор имеет право на платеж по поступлениям от этого платежа и передачи этих активов; и

с) если платеж производится другому лицу, перед правом которого обеспеченный кредитор имеет приоритет, или материальные активы возвращаются праводателю в связи с этой дебиторской задолженностью, то обеспеченный кредитор имеет право на платеж по поступлениям от этого платежа или передачи этих активов.

2. Обеспеченный кредитор не может удерживать больше того, что ему причитается с учетом стоимости его права в этой дебиторской задолженности.

**Статья 58. Право обеспеченного кредитора на обеспечение сохранности обремененной интеллектуальной собственности**

При наличии соответствующей договоренности между праводателем и обеспеченным кредитором обеспеченный кредитор имеет право [принимаящее Закон государство указывает меры, необходимые для обеспечения сохранности обремененной интеллектуальной собственности].

**Раздел II. Правила, касающиеся конкретных активов:  
права и обязательства третьих сторон, принявших  
на себя обязательства**

**А. Дебиторская задолженность**

**Статья 59. Защита должника по дебиторской задолженности**

1. За исключением случаев, предусмотренных в настоящем Законе, создание обеспечительного права в дебиторской задолженности, без согласия должника по этой дебиторской задолженности, не затрагивает его прав и обязательств, включая условия платежа, изложенные в договоре, в связи с которым возникает эта дебиторская задолженность.

2. В платежной инструкции могут быть изменены имя/наименование лица, адрес или счет, на который должнику по дебиторской задолженности требуется произвести платеж, но не могут быть изменены:

а) валюта платежа, указанная в первоначальном договоре; или

b) указанное в первоначальном договоре государство, в котором должен быть произведен платеж, на иное государство, отличное от того, в котором находится должник по дебиторской задолженности.

**Статья 60. Извещение об обеспечительном праве  
в дебиторской задолженности**

1. Извещения об обеспечительном праве в дебиторской задолженности или платежные инструкции имеют силу по получении их должником по дебиторской задолженности, если в них разумно идентифицируются обремененная дебиторская задолженность и обеспеченный кредитор и если они составлены на языке, который, как можно разумно ожидать, позволит должнику по дебиторской задолженности ознакомиться с их содержанием.
2. Считается достаточным, если извещения об обеспечительном праве или платежные инструкции составлены на языке договора, в связи с которым возникает дебиторская задолженность.
3. Извещения об обеспечительном праве в дебиторской задолженности или платежные инструкции могут относиться к дебиторской задолженности, которая возникает после извещения.
4. Извещение о последующем обеспечительном праве в дебиторской задолженности является извещением обо всех предшествующих обеспечительных правах.

**Статья 61. Освобождение должника по дебиторской задолженности  
от ответственности посредством платежа**

1. До получения должником по дебиторской задолженности извещения об обеспечительном праве в дебиторской задолженности должник освобождается от ответственности посредством платежа в соответствии с первоначальным договором.
2. После получения должником по дебиторской задолженности извещения об обеспечительном праве в дебиторской задолженности, с учетом пунктов 3-8, должник освобождается от ответственности только посредством платежа обеспеченному кредитору или – если в извещении содержатся иные инструкции или если впоследствии должник по дебиторской задолженности получил от обеспеченного кредитора в письменной форме иные инструкции – в соответствии с такими платежными инструкциями.
3. Если должник по дебиторской задолженности получает более чем одну платежную инструкцию, касающуюся одного обеспечительного права в одной и той же дебиторской задолженности, созданного одним и тем же праводателем, то должник освобождается от ответственности посредством платежа в соответствии с последней платежной инструкцией, полученной от обеспеченного кредитора до платежа.
4. Если должник по дебиторской задолженности получает извещение о более чем одном обеспечительном праве в одной и той же дебиторской задолженности, созданном одним и тем же праводателем, то должник освобождается от ответственности посредством платежа в соответствии с первым полученным извещением.

5. Если должник по дебиторской задолженности получает извещение об одном или нескольких последующих обеспечительных правах в одной и той же дебиторской задолженности, созданных обеспеченным кредитором, который приобрел свое право от первоначального или любого другого обеспеченного кредитора, то должник освобождается от ответственности посредством платежа в соответствии с извещением о последнем из таких последующих обеспечительных прав.
6. Если должник по дебиторской задолженности получает извещение об обеспечительном праве в части одной или нескольких дебиторских задолженностей или неделимом интересе в них, то должник освобождается от ответственности посредством платежа в соответствии с извещением или в соответствии с настоящей статьей, как если бы извещение не было получено должником по дебиторской задолженности.
7. Если должник по дебиторской задолженности получает извещение, о котором говорится в пункте 6, и производит платеж в соответствии с извещением, то должник освобождается от ответственности только в объеме той части или того неделимого интереса, в отношении которых был произведен платеж.
8. Если должник по дебиторской задолженности получает извещение об обеспечительном праве в этой дебиторской задолженности от обеспеченного кредитора, то должник имеет право потребовать от этого обеспеченного кредитора представить ему в течение разумного срока надлежащее доказательство существования его обеспечительного права, и, если обеспеченный кредитор приобрел свое право от первоначального или любого другого обеспеченного кредитора, надлежащее доказательство существования обеспечительного права, созданного первоначальным праводателем в пользу первоначального обеспеченного кредитора, и любые промежуточные обеспечительные права. Если только обеспеченный кредитор этого не делает, то должник по дебиторской задолженности освобождается от ответственности посредством платежа в соответствии с настоящей статьей, как если бы извещение об обеспечительном праве не было им получено.
9. Надлежащие доказательства существования обеспечительного права, о которых говорится в пункте 8, включают любой исходящий от праводателя письменный документ с указанием, что обеспечительное право было создано, но не ограничиваются этим.
10. Настоящая статья не затрагивает никаких иных оснований, по которым платеж должника по дебиторской задолженности лицу, имеющему право на платеж, компетентному судебному или иному органу или в публичный депозитный фонд освобождает должника по дебиторской задолженности от ответственности.

*[Примечание для Комиссии. Комиссия, возможно, пожелает отметить, что в проекте руководства по принятию будет разъяснено, что: а) отражая обычную практику (например, нераскрытое дисконтирование счета-фактуры или секьюритизация), пункт 2 признает платежную инструкцию в качестве понятия, отличного от извещения, и поясняет, что платежная инструкция должна быть в письменной форме; и б) пункт 3 призван обеспечивать, чтобы правополучатель мог изменить или исправить свои платежные инструкции и*

*защитить должника от риска двойного платежа, разрешая должнику игнорировать платежную инструкцию, полученную им после платежа.]*

#### **Статья 62. Возражения и права на зачет со стороны должника по дебиторской задолженности**

1. Кроме как если достигнута договоренность об ином в соответствии со статьей 63 и если обеспеченный кредитор предъявляет должнику по дебиторской задолженности требование произвести платеж по обремененной дебиторской задолженности, то должник по дебиторской задолженности может сослаться в отношении обеспеченного кредитора:

а) в случае дебиторской задолженности, возникающей из договора, – на все вытекающие из этого договора или любого другого договора, являющегося частью той же сделки, возражения и права на зачет, которыми должник по дебиторской задолженности мог бы воспользоваться, если бы обеспечительное право не было создано и такое требование было заявлено праводателем; и

б) на любое другое право на зачет, имевшееся у должника по дебиторской задолженности в момент получения им извещения об обеспечительном праве.

2. Невзирая на пункт 1, должник по дебиторской задолженности не может сослаться в качестве возражения или права на зачет в отношении праводателя на нарушение соглашения, упомянутого в пункте 2 статьи 13.

#### **Статья 63. Договоренность не сослаться на возражения или права на зачет**

1. С учетом пункта 3 должник по дебиторской задолженности может в письменной форме за своей подписью заключить с праводателем договоренность не сослаться в отношении обеспеченного кредитора на возражения и права на зачет, на которые он может сослаться в соответствии со статьей 62.

2. Упомянутая в пункте 1 договоренность может быть изменена только путем договоренности в письменной форме за подписью должника по дебиторской задолженности, а ее сила в отношении обеспеченного кредитора определяется пунктом 2 статьи 64.

3. Должник по дебиторской задолженности не может отказаться от возражений, вытекающих из мошеннических действий со стороны обеспеченного кредитора или основанных на недееспособности должника по дебиторской задолженности.

#### **Статья 64. Изменение первоначального договора**

1. В случае дебиторской задолженности, возникающей из договора, договоренность, которая заключена до извещения об обеспечительном праве в дебиторской задолженности между праводателем и должником по дебиторской задолженности и которая затрагивает права обеспеченного кредитора, имеет силу в отношении обеспеченного кредитора, и обеспеченный кредитор приобретает соответствующие права.

2. Договоренность, которая заключена после извещения об обеспечительном праве в дебиторской задолженности между праводателем и должником по дебиторской задолженности и которая затрагивает права обеспеченного кредитора, не имеет силы в отношении обеспеченного кредитора, кроме как если:

а) обеспеченный кредитор дает на это свое согласие; или

б) дебиторская задолженность не полностью подкреплена исполнением и либо изменение предусмотрено договором, в связи с которым возникла дебиторская задолженность, либо в контексте этого договора разумный обеспеченный кредитор согласился бы на такое изменение.

3. Пункты 1 и 2 не затрагивают никаких прав праводателя или обеспеченного кредитора, возникающих из нарушения договоренности между ними.

#### **Статья 65. Возврат сумм, уплаченных должником по дебиторской задолженности**

Неисполнение договора, из которого возникает дебиторская задолженность, праводателем обеспечительного права в этой дебиторской задолженности не дает должнику по дебиторской задолженности права требовать от обеспеченного кредитора возврата каких-либо сумм, уплаченных должником по дебиторской задолженности праводателю или обеспеченному кредитору.

### **В. Оборотные инструменты**

#### **Статья 66. Права в отношении лица, принявшего на себя обязательства по оборотному инструменту**

Права обеспеченного кредитора, который обладает обеспечительным правом в оборотном инструменте, в отношении любого лица, имеющего обязательства по этому оборотному инструменту, регулируются [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство, касающееся оборотных инструментов].

### **С. Права на выплату средств, зачисленных на банковский счет**

#### **Статья 67. Права в отношении депозитного учреждения**

1. Создание обеспечительного права в праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, который обслуживается в депозитном учреждении:

а) не затрагивает прав и обязательств этого депозитного учреждения без его согласия; или

b) не накладывает на это депозитное учреждение обязательства предоставлять какую-либо информацию об этом банковском счете третьим сторонам.

2. Любые права на зачет, которые может иметь депозитное учреждение, в котором обслуживается банковский счет, не могут затрагиваться наличием любого обеспечительного права, которое это депозитное учреждение может иметь в праве на выплату средств, зачисленных на этот банковский счет.

## **D. Оборотные документы и материальные активы, охватываемые оборотными документами**

### **Статья 68. Права в отношении эмитента оборотного документа**

Права обеспеченного кредитора, который обладает обеспечительным правом в оборотном документе, в отношении эмитента этого документа или любого иного лица, имеющего обязательства по этому документу, регулируются [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство, касающееся оборотных документов].

## **E. Неопосредованно удерживаемые ценные бумаги**

### **Статья 69. Права в отношении эмитента неопосредованно удерживаемых ценных бумаг**

Права обеспеченного кредитора, который обладает обеспечительным правом в неопосредованно удерживаемых ценных бумагах, в отношении эмитента ценных бумаг регулируются [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство, касающееся обязательств эмитента неопосредованно удерживаемых ценных бумаг].

## **Глава VII. Реализация обеспечительного права**

### **A. Общие правила**

#### **Статья 70. Права после неисполнения**

1. После неисполнения праводатель и обеспеченный кредитор имеют право осуществить:

- a) любое право согласно положениям настоящей главы; и
- b) любое иное право, предусмотренное соглашением об обеспечении или каким-либо иным законодательством, за исключением тех случаев, когда это противоречит положениям настоящего Закона.

2. Осуществление одного права после неисполнения не препятствует осуществлению другого права после неисполнения, за исключением тех случаев, когда осуществление одного права делает невозможным осуществление другого права.

3. До неисполнения праводатель и должник не могут в одностороннем порядке отказаться от любого из своих прав согласно положениям настоящей главы или изменить по договоренности любое из них.

#### **Статья 71. Методы осуществления прав после неисполнения**

1. Обеспеченный кредитор может осуществить свои права после неисполнения путем обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган] либо без такого обращения.

2. Осуществление прав обеспеченного кредитора после неисполнения в случае обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган] регулируется положениями настоящей главы и [принимающее Закон государство указывает соответствующие положения], включая положения о процедурах в форме [принимающее Закон государство указывает ускоренные процедуры].

3. Осуществление прав обеспеченного кредитора после неисполнения без обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган] регулируется положениями настоящей главы.

#### **Статья 72. Помощь в случае несоблюдения требований законодательства**

##### **Вариант А**

Если обеспеченный кредитор не соблюдает свои обязательства, предусмотренные положениями настоящей главы, то должник, праводатель или любой конкурирующий заявитель требования

##### **Вариант В**

Любое лицо, права которого затрагиваются в результате несоблюдения другим лицом положений настоящей главы,

имеет право обратиться за помощью в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], в том числе за срочной помощью в форме [принимающее Закон государство указывает ускоренные процедуры].

#### **Статья 73. Право затрагиваемых лиц на прекращение процесса реализации прав**

1. Праводатель, должник и любое другое лицо, обладающее правом в обремененных активах, имеет право прекратить процесс реализации прав посредством осуществления платежа или исполнения иным образом обеспеченного обязательства в полном объеме, включая оплату разумных расходов по реализации прав.

2. Право на прекращение процесса реализации прав может быть осуществлено до продажи или реализации иным образом, приобретения или получения обремененных активов обеспеченным кредитором либо до заключения обеспеченным кредитором соглашения о продаже или реализации иным образом обремененных активов, в зависимости от того, что происходит раньше.

3. В случае сдачи третьей стороне обремененных активов в аренду или выдачи на них лицензии обеспеченным кредитором право на прекращение процесса реализации прав может быть и в этом случае осуществлено при соблюдении прав арендатора или лицензиата.

**Статья 74. Право обеспеченного кредитора с более высоким приоритетом взять на себя контроль за процессом реализации прав**

1. Невзирая на начало процесса реализации прав другим кредитором, обеспеченный кредитор, обеспечительное право которого имеет приоритет перед правами осуществляющего реализацию прав кредитора, имеет право взять на себя контроль за процессом реализации прав в любой момент до продажи или реализации иным образом, приобретения или получения обремененных активов осуществляющим реализацию прав кредитором либо до заключения этим кредитором соглашения о продаже или ином отчуждении обремененных активов, в зависимости от того, что происходит раньше.

2. В случае сдачи третьей стороне обремененных активов в аренду или выдачи на них лицензии осуществляющим реализацию прав кредитором, обеспеченный кредитор с более высоким приоритетом может взять на себя контроль за процессом реализации прав при соблюдении прав арендатора или лицензиата.

3. Право обеспеченного кредитора с более высоким приоритетом взять на себя контроль за процессом реализации прав включает право на реализацию прав с помощью любого возможного метода, предусмотренного для обеспеченного кредитора в соответствии с настоящим Законом.

**Статья 75. Право обеспеченного кредитора вступить во владение обремененными активами**

1. При соблюдении прав лица, обладающего преимущественным правом владения, включая арендатора или лицензиата с таким правом, после неисполнения обеспеченный кредитор имеет право вступить во владение обремененными активами путем обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган].

[2. Если обеспеченный кредитор решает осуществить право, предусмотренное в пункте 1, путем обращения в суд или иной орган, то должны быть выполнены все нижеследующие условия: [принимающее Закон государство указывает эти условия].]

[3. Если обеспеченный кредитор решает осуществить право, предусмотренное в пункте 1, без обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], то должны быть выполнены все нижеследующие условия:

а) праводатель дал в письменной форме согласие на то, чтобы обеспеченный кредитор вступил во владение без обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган];

б) обеспеченный кредитор направил праводателю и любому лицу, во владении которого находятся обремененные активы, уведомление о

неисполнении и о намерении обеспеченного кредитора вступить во владение обремененными активами; и

с) в тот момент, когда обеспеченный кредитор предпринимает попытку вступить во владение обремененными активами, лицо, во владении которого находятся обремененные активы, не возражает против этого.

[4.] Направления уведомления, упомянутого в подпункте 3 (b), не требуется, если обремененные активы являются скоропортящимися, их стоимость может быстро уменьшиться или они относятся к той категории активов, которые продаются на признанном рынке.

[5.] Если обремененные активы находятся во владении обеспеченного кредитора с более высоким приоритетом, то обеспеченный кредитор с более низким приоритетом не имеет права вступить во владение этими активами.

*[Примечание для Комиссии. Комиссия, возможно, пожелает отметить, что пункт 2 был добавлен Секретариатом для согласования структуры этой статьи со структурой статьи 76. Согласно рекомендациям Руководства по обеспеченным сделкам эта статья и последующая статья оставляют определение деталей реализации прав в судебном порядке для решения на основе законодательства, которое должно быть указано принимающим Закон государством, но предусматривают повтор этого положения в каждой соответствующей статье.]*

#### **Статья 76. Право обеспеченного кредитора на реализацию обремененных активов**

1. После неисполнения обеспеченный кредитор имеет право продать обремененные активы или реализовать их иным образом, сдать их в аренду или выдать на них лицензию путем обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган] либо без такого обращения.

2. Если обеспеченный кредитор решает осуществить право, предусмотренное в пункте 1, путем обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], то метод, порядок, время, место и другие аспекты продажи активов или их реализации иным образом, их сдачи в аренду или выдачи на них лицензии определяются [принимающее Закон государство указывает соответствующие правила].

3. Если обеспеченный кредитор решает осуществить право, предусмотренное в пункте 1, без обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], то он может выбрать метод, порядок, время, место и другие аспекты продажи или их реализации иным образом, их сдачи в аренду или выдачи на них лицензии, в том числе решить вопрос о том, осуществлять ли продажу обремененных активов или их реализацию иным образом, их сдачу в аренду или выдачу на них лицензии по отдельности, группами или совокупно.

4. Если обеспеченный кредитор решает продать обремененные активы или их реализовать иным образом, сдать их в аренду или выдать на них лицензию без обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], то он должен направить уведомление о своем намерении:

- a) праводателю и должнику;
  - b) любому лицу, которое обладает правами в обремененных активах и которое в письменной форме уведомило обеспеченного кредитора о таких правах, не менее чем за [принимаящее Закон государство указывает короткий срок] до направления такого уведомления;
  - c) любому другому обеспеченному кредитору, который зарегистрировал уведомление об обеспечительном праве в обремененных активах, не менее чем за [принимаящее Закон государство указывает короткий срок] до направления такого уведомления; и
  - d) любому другому обеспеченному кредитору, во владении которого находились обремененные активы в момент, когда осуществляющий реализацию прав обеспеченный кредитор вступил во владение этими активами.
5. Уведомление должно быть направлено не менее чем за [принимаящее Закон государство указывает короткий срок] до продажи обремененных активов или их реализации иным образом, их сдачи в аренду или выдачи на них лицензии и должно содержать:
- a) описание обремененных активов;
  - b) указание суммы, необходимой в момент направления уведомления для погашения обеспеченного обязательства, включая проценты и разумные расходы на реализацию прав;
  - c) заявление о том, что праводатель, должник и любое другое лицо, обладающее правом в обремененных активах, имеют право прекратить процесс реализации прав, как это предусмотрено в статье 73; и
  - d) указание даты, после которой обремененные активы будут проданы или реализованы иным образом, сданы в аренду или выдана на них лицензия, или, в случае их публичной реализации, времени, места и способа предполагаемой реализации.
6. Уведомление должно быть составлено на языке, который, как можно разумно ожидать, позволит его получателю ознакомиться с его содержанием.
7. Считается достаточным, если уведомление праводателю составлено на языке соглашения об обеспечении.
8. Направления уведомления не требуется, если обремененные активы являются скоропортящимися, их стоимость может быстро уменьшиться или они относятся к той категории активов, которые продаются на признанном рынке.

#### **Статья 77. Право обеспеченного кредитора на распределение поступлений от реализации обремененных активов**

1. Если обеспеченный кредитор решает осуществить право, предусмотренное в статье 76, путем обращения в [принимаящее Закон государство указывает суд или иной орган], то порядок распределения поступлений от продажи обремененных активов или их реализации иным образом, их сдачи в аренду или выдачи на них лицензии определяется [принимаящее Закон государство указывает соответствующие правила],

однако в соответствии с положениями настоящего Закона, касающимися приоритета.

2. Если обеспеченный кредитор решает осуществить право, предусмотренное в статье 76, без обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], то:

а) [с учетом прав держателей преференциальных требований в соответствии со статьей 34] осуществляющий реализацию прав обеспеченный кредитор должен использовать чистые поступления от реализации прав после вычета разумных расходов на процесс реализации прав в счет погашения обеспеченного обязательства;

б) за исключением случаев, предусмотренных в подпункте 2 (с), осуществляющий реализацию прав обеспеченный кредитор должен выплатить любые остающиеся излишки любому конкурирующему заявителю субординированного требования, который до любого распределения таких излишков уведомил осуществляющего реализацию прав обеспеченного кредитора о своем требовании в пределах суммы этого требования, а любая оставшаяся сумма должна быть возвращена праводателю; и

с) независимо от существования какого-либо спора относительно права или приоритета любого конкурирующего заявителя требования согласно настоящему Закону осуществляющий реализацию прав обеспеченный кредитор может выплатить излишки [принимающее Закон государство указывает компетентный судебный или иной орган или указывает внести их в публичный депозитный фонд] для распределения в соответствии с положениями настоящего Закона, касающимися приоритета.

3. Должник продолжает нести ответственность за возмещение любых недостающих сумм, которые причитаются после зачета чистых поступлений от реализации прав в счет погашения обеспеченного обязательства.

**Статья 78. Право обеспеченного кредитора и праводателя  
направить предложение о приобретении обеспеченным кредитором  
обремененных активов**

1. После неисполнения обеспеченный кредитор может в письменной форме предложить приобрести один или несколько обремененных активов в полное или частичное погашение обеспеченного обязательства.

2. Обеспеченный кредитор должен направить такое предложение:

а) праводателю и должнику;

б) любому лицу, которое обладает правами в обремененных активах и которое в письменной форме уведомило обеспеченного кредитора о таком праве, не менее чем за [принимающее Закон государство указывает короткий срок] до направления этого предложения;

с) любому другому обеспеченному кредитору, который зарегистрировал уведомление об обеспечительном праве в обремененных активах, не менее чем за [принимающее Закон государство указывает короткий срок] до направления этого предложения; и

d) любому другому обеспеченному кредитору, во владении которого находились обремененные активы в момент, когда этот обеспеченный кредитор вступил во владение ими.

3. Предложение должно включать:

a) указание суммы обеспеченного обязательства, причитающейся на момент направления предложения, включая проценты и разумные расходы на реализацию прав, и суммы обеспеченного обязательства, которое предлагается погасить;

b) заявление о том, что обеспеченный кредитор предлагает приобрести обремененные активы, описание которых дано в предложении, в порядке полного или частичного погашения этого обеспеченного обязательства;

c) заявление о том, что должник, праводатель и любое другое лицо, обладающее правом в обремененных активах, имеют право прекратить процесс реализации прав, как это предусмотрено в статье 73;

d) указание даты, после которой обремененные активы будут приобретены обеспеченным кредитором.

4. Обеспеченный кредитор приобретает обремененные активы:

a) в случае предложения о приобретении обремененных активов в счет полного погашения обеспеченного обязательства, кроме как если обеспеченный кредитор получит возражение в письменной форме от любого лица, имеющего право на получение такого предложения согласно пункту 2, в течение [принимаящее Закон государство указывает короткий срок] после получения предложения этим лицом; и

b) в случае предложения о приобретении обремененных активов в счет частичного погашения обеспеченного обязательства, только если обеспеченный кредитор получит утвердительное согласие в письменной форме от каждого лица, имеющего право на получение такого предложения согласно пункту 2, в течение [принимаящее Закон государство указывает короткий срок] после получения предложения этим лицом.

5. Праводатель может просить обеспеченного кредитора направить предложение согласно пункту 1, и, если обеспеченный кредитор удовлетворяет просьбу праводателя, он должен действовать так, как это предусмотрено в пунктах 1-4.

*[Примечание для Комиссии. Комиссия, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о том, следует ли сохранить предельный срок, который упомянут в подпункте 4 (b) и который не был включен в рекомендацию 158 Руководства по обеспеченным сделкам, на которой основана эта статья.]*

#### **Статья 79. Права, приобретаемые в обремененных активах**

1. Если обеспеченный кредитор продает обремененные активы или реализует их иным образом путем обращения в [принимаящее Закон государство указывает суд или иной орган], то покупатель или иной получатель приобретает эти активы [принимаящее Закон государство указывает, приобретает ли покупатель или иной получатель свои права

свободно от любых прав, за исключением прав, которые имеют приоритет над правами обеспеченного кредитора, осуществляющего реализацию прав].

2. Если обеспеченный кредитор сдает обремененные активы в аренду или выдает на них лицензию путем обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], то [принимающее Закон государство указывает, имеет ли арендатор или лицензиат право на выгоды от данной аренды или лицензии в течение срока их действия, кроме как в отношении кредиторов, права которых имеют приоритет перед правом обеспеченного кредитора, осуществляющего реализацию прав].

3. Если обеспеченный кредитор продает обремененные активы или реализует их иным образом без обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], то покупатель или иной получатель приобретает право праводателя в этих активах свободно от прав обеспеченного кредитора, осуществляющего реализацию прав, и любого конкурирующего заявителя требования, кроме как в отношении прав, которые имеют приоритет перед правом обеспеченного кредитора, осуществляющего реализацию прав.

4. Если обеспеченный кредитор сдает обремененные активы в аренду или выдает на них лицензию без обращения в [принимающее Закон государство указывает суд или иной орган], то арендатор или лицензиат имеет право на выгоды от данной аренды или лицензии в течение срока их действия, кроме как в отношении кредиторов, права которых имеют приоритет перед правом обеспеченного кредитора, осуществляющего реализацию прав.

5. Если обеспеченный кредитор продает обремененные активы или реализует их иным образом, сдает их в аренду или выдает на них лицензию без соблюдения положений настоящей главы, то покупатель или иной получатель, арендатор или лицензиат обремененных активов приобретает права или выгоды, изложенные в пунктах 1 и 2 [при условии, что он не знал о нарушении положений настоящей главы, в результате которого были существенно ущемлены права праводателя или другого лица].

*[Примечание для Комиссии. Комиссия, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о том, следует ли сохранить заключенный в квадратные скобки текст в пункте 5 без скобок.]*

## **В. Правила, касающиеся конкретных активов**

### **Статья 80. Инкассация платежа по дебиторской задолженности, оборотному инструменту, праву на выплату средств, зачисленных на банковский счет, или непосредственно удерживаемым ценным бумагам**

1. После неисполнения обеспеченный кредитор, обладающий обеспечительным правом в дебиторской задолженности, оборотном инструменте, праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, или непосредственно удерживаемых ценных бумагах, имеет право на инкассацию платежа с должника по дебиторской задолженности, лица, принявшего на себя обязательства по оборотному инструменту, депозитного учреждения или эмитента непосредственно удерживаемых ценных бумаг.

2. Обеспеченный кредитор может осуществить право на инкассацию согласно пункту 1 даже до неисполнения при условии, что праводатель дает на это согласие.
3. Обеспеченный кредитор, осуществляющий право на инкассацию согласно пункту 1 или 2, также имеет право на реализацию любого личного или имущественного права, обеспечивающего или подкрепляющего платеж по обремененным активам.
4. Если обеспечительному праву в праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, была придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации уведомления, то обеспеченный кредитор имеет право инкассировать платеж или иным образом реализовать свое обеспечительное право только на основании судебного решения, кроме как если депозитное учреждение дало согласие на иное.
5. Право обеспеченного кредитора на инкассацию согласно пунктам 1-4 осуществляется с учетом статей 59-69.

**Статья 81. Инкассация платежа по дебиторской задолженности  
получателем при прямой передаче**

В случае прямой передачи дебиторской задолженности получатель имеет право инкассировать платеж по дебиторской задолженности до или после неисполнения лицом, совершившим передачу.