

**Генеральная Ассамблея**

Distr.: General
15 May 2019
Russian
Original: English

**Комиссия Организации Объединенных Наций
по праву международной торговли**
Пятьдесят вторая сессия
Вена, 8–19 июля 2019 года

**Возможная будущая работа в области складских
расписок****Записка Секретариата****Содержание**

	<i>Стр.</i>
I. Введение.	2
II. Обзор исследования	3
A. Расхождения в национальных нормативных рамках и их нехватка: потребность в гармонизации	3
B. Инициативы международных и региональных организаций: потребность в координации	4
C. Использование складских расписок в трансграничном контексте	5
D. Выводы исследования	5
III. Замечания для рассмотрения Комиссией	6



I. Введение

1. На своей сорок девятой сессии в 2016 году Комиссия постановила, что в программу ее будущей работы следует включить тему финансирования под залог складских расписок, и согласилась с тем, что дальнейшее рассмотрение этой темы следует проводить после коллоквиума или совещания группы экспертов¹. Соответственно, Секретариат организовал четвертый Международный коллоквиум по обеспеченным сделкам («Коллоквиум», Вена, 15–17 марта 2017 года) в целях получения мнений и рекомендаций экспертов в отношении возможной будущей работы в области обеспечительных интересов и в смежных областях, к числу которых относилась тема складских расписок².

2. На своей пятидесятой сессии в 2017 году Комиссия приняла к сведению обсуждения и итоги Коллоквиума и постановила отдать приоритет подготовке практического руководства по обеспеченным сделкам³. Что касается темы складских расписок, то Комиссия приняла решение сохранить эту тему в программе будущей работы для дальнейшего рассмотрения⁴. Комиссия также была проинформирована, что в этих целях одна из делегаций намерена подготовить и представить исследование на тему складских расписок.

3. В ходе тридцать третьей сессии Рабочей группы VI (Обеспечительные интересы) (Нью-Йорк, 30 апреля — 4 мая 2018 года) было предложено провести работу по подготовке материально-правового текста по складским распискам, и после обсуждения Рабочая группа согласилась рекомендовать Комиссии поручить ей провести работу по этой теме⁵.

4. На своей пятьдесят первой сессии в 2018 году Комиссия приняла к сведению предложение Рабочей группы VI о возможной будущей работе в области складских расписок, цель которой должна заключаться в формировании современного и предсказуемого правового режима. В поддержку этого предложения была подчеркнута важность складских расписок для сельского хозяйства и продовольственной безопасности, а также их использование в цепочках поставок и создания добавленной стоимости⁶. На этой сессии Комиссия также заслушала информацию о том, что Организация американских государств (ОАГ) занимается обновлением своего доклада 2016 года по принципам, касающимся электронных складских расписок для сельскохозяйственных продуктов, с учетом новых событий⁷. После рассмотрения Комиссия пришла к выводу, что, прежде чем она сможет принять решение о дальнейших шагах по этим вопросам, потребуется дополнительная подготовительная работа, и в этой связи постановила поручить Секретариату провести исследовательскую и подготовительную работу по складским распискам с целью передачи этой работы одной из рабочих групп⁸.

5. Соответственно, в настоящей записке содержится обзор исследования, представленного Секретариату Национальным центром права Б. Козолчика (NatLaw)⁹, по возможной будущей работе в области складских расписок

¹ *Официальные отчеты Генеральной Ассамблеи, семьдесят первая сессия, Дополнение № 17 (A/71/17)*, пункт 125.

² Резюме обсуждений и итогов Коллоквиума приводится в документах [A/CN.9/913](#) и [A/CN.9/924](#).

³ *Официальные отчеты Генеральной Ассамблеи, семьдесят вторая сессия, Дополнение № 17 (A/72/17)*, пункт 227.

⁴ Там же, пункты 225 и 229.

⁵ [A/CN.9/938](#), пункты 92 и 93. Предложение приводится в приложении к докладу Рабочей группы.

⁶ *Официальные отчеты Генеральной Ассамблеи, семьдесят третья сессия, Дополнение № 17 (A/73/17)*, пункт 249.

⁷ Там же, пункт 182.

⁸ Там же, пункт 253(a).

⁹ NatLaw — это некоммерческое исследовательское и образовательное учреждение, аффилированное с правовым колледжем им. Джеймса Е. Роджерса Аризонского университета в Тусоне, Аризона.

(«Исследование»). Цель настоящей записки заключается в предоставлении Комиссии информации, которая позволит ей принять обоснованное решение о том, следует ли проводить работу по теме складских расписок и, если следует, то как, а также о том, следует ли передавать эту работу одной из рабочих групп.

II. Обзор исследования

6. В исследовании рассматривается желательность и полезность инструмента по складским распискам, и в этих целях оценивается следующее: i) существующие национальные законодательные и нормативные рамки в области складских расписок; ii) широкий спектр инициатив международных и региональных организаций; iii) возможное пересечение с Типовым законом ЮНСИТРАЛ об электронных передаваемых записях (ТЗЭПЗ); и iv) использование складских расписок в трансграничном контексте. В заключение в исследовании излагается возможный охват подобной работы и форма, которую она могла бы иметь.

A. Расхождения в национальных нормативных рамках и их нехватка: потребность в гармонизации

7. В исследовании рассматриваются законодательные и нормативные рамки, регулирующие использование складских расписок в целом ряде государств, и освещается широкий спектр подходов в этой области. В некоторых государствах использование складских расписок регулируется общеправовыми рамками (например, гражданским кодексом), а в некоторых существуют отдельные законы. Некоторые государства ввели в действие специальное законодательство об электронных складских расписках. В некоторых действуют законы для конкретного сектора или товара. Некоторые государства разработали отдельные правовые нормы для складов и складских расписок. Различается и статус складских расписок в странах континентального права: в некоторых они состоят из расписки, которая подтверждает права собственности, и заложенной облигации в обеспечительных целях, а в других они являются аналогом оборотных документов или ценных бумаг. Хотя само по себе расхождение в подходах к складским распискам и их статусе не является проблемой, определенная гармонизация могла бы способствовать расширению их использования, особенно между секторами и в трансграничном контексте.

8. В исследовании также подчеркивается, что в ряде государств еще нет законодательных или нормативных рамок в области складских расписок, особенно это касается стран общего права. В некоторых государствах такие рамки были разработаны лишь частично, а значит, в целях активизации использования складских расписок требуются более комплексные решения. Поэтому мог бы быть полезен международно признанный стандарт, который государства могли бы использовать в качестве основы для разработки законодательных рамок в области складских расписок.

9. Таким образом, в исследовании освещаются расхождения в подходах, применяемых в национальном законодательстве, которое регулирует складские расписки. Такие расхождения также связаны с различиями в уровне использования складских расписок в этих государствах. С учетом этих расхождений в законодательных рамках, регулирующих складские расписки, и отсутствия таких рамок во многих странах в исследовании предполагается, что подготовка соответствующего инструмента Комиссией могла бы способствовать модернизации и гармонизации правовых норм, регулирующих складские расписки.

В. Инициативы международных и региональных организаций: потребность в координации

10. Работу в области использования складских расписок и содействия этому использованию проводят международные и региональные организации, к числу которых относятся Продовольственная и сельскохозяйственная организация Объединенных Наций (ФАО), Группа Всемирного банка (включая Международную финансовую корпорацию (МФК)), Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) и ОАГ. Результатом такой работы нередко являются руководящие материалы, в том числе принципы, примеры передовой практики и правовые стандарты, применимые к различным аспектам складских расписок. В исследовании приводится обзор существующих материалов, а в приложении содержится сравнительная таблица.

11. Хотя содержание этих материалов различается, в них, как правило, рассматривается концепция складских расписок и механизм финансирования под залог складских расписок. В некоторых материалах освещается значимость и преимущества системы складских расписок, и основное внимание при этом уделяется инфраструктурным требованиям, практическим последствиям для финансовых институтов, а также последним тенденциям в области использования электронных складских расписок.

12. Комиссия, возможно, пожелает принять во внимание, что в своей работе все эти организации указывают на правовые вопросы, которые могут возникнуть при проведении финансовых сделок, связанных со складскими расписками. Они упоминают ключевые элементы, которые следует охватить в законодательных рамках в области складских расписок, и к числу таких элементов относятся, например, основные определения, выдача складских расписок, в том числе их форма (электронная или бумажная), переуступка и передача складских расписок, права и обязательства участвующих сторон, а также нормативные требования, которые должны соблюдать склады и их операторы (включая режимы лицензирования и надзорные органы).

13. Хотя работа этих организаций дает полезные ориентиры, в исследовании предполагается, что существуют определенные пробелы, которые необходимо заполнить. Предлагаемые ориентиры иногда основываются на опыте определенных юрисдикций или определенной отрасли. Не хватает ориентиров в области роли регуляторов в механизме функционирования складских расписок. Наконец, эти ориентиры не охватывают должным образом вопрос использования складских расписок в качестве залога в обеспеченных сделках, включая право кредиторов на товары, на которые выданы складские расписки. В результате рекомендуется целый ряд разнообразных подходов, что может приводить к путанице и дальнейшей фрагментации.

14. В исследовании также рассматривается, как работа по складским распискам может пересекаться с существующими текстами ЮНСИТРАЛ. Что касается использования электронных складских расписок, то в исследовании говорится, что ТЗЭПЗ мог бы стать правовой основой для перевода в электронную форму действующих систем складских расписок, основанных на бумажном документообороте, поскольку в нем предусмотрено, что при выполнении определенных требований выдача и передача оборотного документа или инструмента в электронной форме имеет такую же юридическую силу, что и аналогичная сделка, совершенная на бумаге (ТЗЭПЗ, ст. 10). Аналогичным образом, Типовой закон ЮНСИТРАЛ об обеспеченных сделках (ТЗОС) мог бы стать правовой основой для использования складских расписок и охватываемых ими товаров в качестве обремененных активов. Определенные аспекты, связанные с публичностью обеспечительного права на складские расписки (в особенности в электронной форме) и правом обеспеченного кредитора (в особенности на реализацию своего обеспечительного права), могут требовать тщательной оценки с учетом правил, предусмотренных ТЗОС.

15. Таким образом, возможно, необходимо использовать более комплексный подход к решению всех соответствующих правовых вопросов, которые могут возникать в связи с использованием складских расписок, и при этом необходимо принять во внимание тексты, подготовленные ЮНСИТРАЛ, а также работу, которая уже проведена рядом других международных и региональных организаций.

С. Использование складских расписок в трансграничном контексте

16. В исследовании также рассматривается использование складских расписок в трансграничной торговле, в частности в контексте финансирования цепочки поставок. Несколько международных и региональных организаций, включая МФК, Азиатский банк развития (АзБР) и ЕБРР, разработали продукты в области финансирования под залог складских расписок для экспортеров, действующих в цепочке поставок. Также в 2015 году Форум «Азиатско-тихоокеанское экономическое сотрудничество» (АТЭС) опубликовал руководство по торговле и финансированию цепочки поставок, в котором подчеркивается важность складских расписок в торговле, а также освещаются связанные с этой темой проблемы и риски, в частности обусловленные тем, что внутренние правила, регулирующие складские расписки, существенно различаются.

17. Комиссия, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о том, следует ли в работе по теме складских расписок уделить основное внимание подготовке правовых рамок для содействия использованию складских расписок в национальном контексте или следует ли также рассмотреть правовые вопросы, которые могут возникать в случае их трансграничного использования.

Д. Выводы исследования

18. В исследовании Комиссии предлагается рассмотреть возможность разработки типового закона о складских расписках в консультации с международными и региональными организациями, которые уже начали работу в этой области.

19. Также в исследовании предлагается охватить в типовом законе следующие вопросы:

- определения ключевых концепций, включая складские расписки;
- требования к складским распискам с точки зрения их формы и содержания;
- обращаемость складских расписок;
- права и обязанности участвующих сторон, в том числе операторов складов и покупателей хранящихся на складах товаров;
- способы передачи складских расписок;
- замещение товара на складе или его вывоз со склада и прекращение хранения;
- в контексте ТЗОС — возникновение обеспечительных прав в складских расписках (и хранящихся на складах товарах) и их сила в отношении третьих сторон, а также соответствующий приоритет и вопросы, связанные с реализацией прав; и
- вопросы переходного периода.

20. В исследовании также предлагается рассмотреть аспекты регулирования, связанные со складами и их операторами, в целях обеспечения определенного уровня эффективности работы складов.

21. Таким образом, в исследовании отмечается, что типовой закон мог бы быть полезен для государств, которые в настоящее время разрабатывают законодательные рамки в области использования складских расписок, и что такой типовой закон мог бы быть подготовлен на основе существующих руководящих материалов. Далее отмечается, что типовой закон позволил бы обеспечить гибкость для принимающих его государств в плане формирования современной системы складских расписок, позволяющей их использовать в особенности для целей финансирования и функционирующей в интересах правовой системы в целом.

III. Замечания для рассмотрения Комиссией

22. Вопрос о желательности и целесообразности возможной работы по складским распискам уже представлялся Комиссии ранее, на ее пятьдесят первой сессии в 2018 году (см. приложение в документе [A/CN.9/938](#)). Было отмечено, что отсутствие современной правовой основы для складских расписок создает трудности, в том числе с точки зрения их использования в контексте трансграничных сделок, связанных с цепочками поставок. Поэтому было высказано мнение о желательности подготовки Комиссией гармонизированных правовых рамок в целях содействия использованию складских расписок. Также было отмечено, что, поскольку Комиссия разработала целый ряд аналогичных текстов (Роттердамские правила, ТЗЭПЗ и ТЗОС), ее статус вполне позволяет ей возглавить работу над подготовкой правового текста в координации с другими международными организациями. В заключение было подчеркнуто, что документ ЮНСИТРАЛ о складских расписках позволит многим предприятиям воспользоваться предсказуемой и современной основой, облегчающей куплю-продажу складских расписок, а также их использование в качестве предмета обременения при кредитовании, будь то при внутренних или при трансграничных сделках, и что Комиссия занимает уникальное положение для проведения этой работы.

23. В исследовании в целом поддерживается идея желательности и целесообразности проведения Комиссией работы в области складских расписок. В основе этого лежит предположение о том, что эффективная система складских расписок могла бы быть полезна для всех участников, особенно на товарном рынке, в том числе для производителей/изготовителей, операторов складов, торговых компаний и кредиторов. На этом же предположении основывается целый ряд инициатив в области складских расписок, предпринятых международными организациями. В этом контексте отсутствие законодательной основы в области складских расписок в ряде юрисдикций, расхождения в законодательных и нормативных подходах к их использованию, а также растущая важность складских расписок для финансирования цепочки поставок и цепочки создания стоимости — это те факторы, которые приводятся в исследовании в поддержку вывода о желательности начала Комиссией работы по этой теме. Работа, проведенная международными организациями, является иллюстрацией того, что подготовка правового стандарта по этой теме была бы действительно целесообразна, и в очередной раз подчеркивает желательность координации такой работы Комиссией.

24. С учетом изложенного выше Комиссия, возможно, пожелает обсудить следующее:

- желает ли она проводить разработку международного правового инструмента по складским распискам;
- если да, то как такая работа должна проводиться (например, будет ли она передана одной из рабочих групп или Секретариату) при условии наличия ресурсов;
- охват такой работы (например, следует ли рассматривать все субстантивные правовые аспекты складских расписок, следует ли уделять основное внимание их использованию в целях финансирования или

их использованию в трансграничном контексте и следует ли рассматривать вопросы использования в целом или сосредоточиться на конкретной отрасли);

- следует ли уделять первоочередное внимание в ходе такой работы небумажным формам складских расписок, их правовой природе в цифровой экономике и их использованию;
- форма такой работы (конвенция, типовый закон или руководство); и
- необходимость тесной координации с другими международными организациями, которые уже проводили работу по этой теме.

25. Если Комиссии недостаточно представленной выше информации для принятия решения о передаче работы одной из рабочих групп или если для проведения этой работы нет свободной Рабочей группы, Комиссия может вместо этого поручить Секретариату подготовить подборку информации об использовании складских расписок, а также о лежащем в основе такого использования законодательстве от других государств. Она также может поручить Секретариату организовать коллоквиум или совещание группы экспертов по различным правовым вопросам, касающимся использования складских расписок, совместно с соответствующими и заинтересованными международными организациями (например, с ФАО по вопросам финансирования под залог сельскохозяйственной культуры или продукции), что будет способствовать рассмотрению этого вопроса на одной из будущих сессий.