



Генеральная Ассамблея

Distr.: Limited
12 February 2002

Russian
Original: English

Комиссия Организации Объединенных Наций по праву международной торговли

Рабочая группа VI (Обеспечительные интересы)

Первая сессия

Нью-Йорк, 20–24 мая 2002 года

Проект руководства для законодательных органов по обеспеченным сделкам

Доклад Генерального секретаря

Исходные замечания

1. На своей тридцать третьей сессии в 2000 году Комиссия рассмотрела доклад Генерального секретаря о возможной будущей работе в области законодательства об обеспеченном кредитовании (A/CN.9/475). На этой же сессии Комиссия решила, что обеспечительные интересы являются важной темой, на которую как раз вовремя было обращено внимание Комиссии, особенно с учетом тесной связи обеспечительных интересов с работой Комиссии по законодательству о несостоятельности. Было активно поддержано мнение о том, что современное законодательство в области обеспеченного кредитования могло бы оказать значительное воздействие на наличие и стоимость кредита и, тем самым, на международную торговлю. Было также активно поддержано мнение о том, что современное законодательство в области обеспеченного кредитования могло бы устранить неравенство в плане доступа к недорогому кредиту между сторонами в развитых странах и сторонами в развивающихся странах, а также в плане той доли выгоды, которую такие стороны извлекают из международной торговли. Вместе с тем в качестве предостережения было отмечено, что в подобном законодательстве, чтобы оно было приемлемым для государств, должен быть обеспечен надлежащий баланс в статусе привилегированных, обеспеченных и необеспеченных кредиторов. Было также заявлено, что ввиду расхождений в политике государств было бы целесообразно использовать гибкий подход, направленный на подготовку свода принципов вместе с руководством, а не типового закона. Кроме того, для обеспечения оптимальных выгод, получаемых в результате правовой реформы, включая предупреждение финансовых кризисов, уменьшение масштабов нищеты и

облегчение финансирования задолженности как движущей силы экономического роста, любые усилия в области обеспечительных интересов должны координироваться с усилиями в области разработки законодательства о несостоятельности¹.

2. На своей тридцать четвертой сессии в 2001 году Комиссия рассмотрела последующий доклад Секретариата (A/CN.9/496). На этой же сессии Комиссия решила провести такую работу с учетом благоприятного экономического воздействия современного законодательства об обеспеченном кредитовании. Было указано, что, как показал опыт, недостатки в этой области могут оказывать серьезное негативное воздействие на экономическую и финансовую систему какой-либо страны. Было также указано, что наличие эффективной и предсказуемой правовой основы принесет и краткосрочные, и долгосрочные макроэкономические выгоды. В краткосрочном плане, а именно тогда, когда страны сталкиваются с кризисом в своем финансовом секторе, эффективная и предсказуемая правовая основа является необходимой, в частности, с точки зрения обеспечения удовлетворения финансовых требований, с тем чтобы оказать банкам и другим финансовым учреждениям помощь в борьбе со снижением обеспеченности их требований посредством создания механизмов безотлагательного обеспечения удовлетворения таких требований и содействия реструктуризации компаний путем обеспечения инструмента, который создавал бы стимулы для промежуточного финансирования. В долгосрочном плане гибкая и эффективная правовая основа обеспечительных прав могла бы служить в качестве полезного средства ускорения экономического роста. И действительно, без доступа к недорогим кредитам нельзя содействовать экономическому росту, конкуренции и международной торговле, а это препятствовало бы предприятиям в их расширении до достижения их полного потенциала².

3. Хотя была выражена определенная озабоченность в отношении практической возможности проведения работы в области законодательства об обеспеченном кредитовании, Комиссия отметила, что эта озабоченность не получила широкой поддержки, и приступила к рассмотрению вопроса о масштабах такой работы³. По мнению значительного числа членов Комиссии, такая работа должна сосредоточиваться на обеспечительных интересах в товарах, являющихся объектом коммерческой деятельности, включая инвентарные запасы. Было также решено, что ценные бумаги и интеллектуальная собственность не должны рассматриваться в качестве первоочередных вопросов. В связи с ценными бумагами Комиссия отметила интерес, проявляемый к этому вопросу Международным институтом по унификации частного права (МИУЧП). Что касается интеллектуальной собственности, то, как было заявлено, существует меньшая необходимость проведения работы в этой области, эти вопросы имеют чрезвычайно сложный характер, а любые усилия по их решению должны предприниматься в координации с такими другими организациями, как Всемирная организация интеллектуальной собственности (ВОИС)⁴. В отношении формы работы

¹ *Официальные отчеты Генеральной Ассамблеи, пятьдесят пятая сессия, Дополнение № 17 (A/55/17), пункт 459.*

² Там же, *пятьдесят шестая сессия, Дополнение № 17 (A/56/17), пункт 351.*

³ Там же, пункты 352–354.

⁴ Там же, пункты 354–356.

Комиссия пришла к мнению о том, что типовой закон может быть слишком жестким, и отметила предложения, касающиеся подготовки свода принципов вместе с руководством для законодательных органов, которое включало бы, где это является практически возможным, типовые законодательные положения⁵.

4. После обсуждения Комиссия решила поручить рабочей группе задачу разработки "эффективного правового режима обеспечительных прав в товарах, являющихся объектом коммерческой деятельности, включая инвентарные запасы, для определения вопросов, которые предстоит урегулировать, например вопросов, касающихся формы документа, точного объема активов, которые могут служить в качестве обеспечения..."⁶. Подчеркнув важное значение этого вопроса и необходимость проведения консультаций с представителями соответствующей отрасли и практическими работниками, Комиссия рекомендовала провести в течение двух-трех дней соответствующий коллоквиум⁷.

5. Для содействия деятельности Рабочей группы Секретариат подготовил с помощью экспертов настоящий первый, предварительный проект руководства для законодательных органов по обеспеченным сделкам. С точки зрения масштабов работы данный проект руководства исходит из рабочего предположения о том, что руководство должно иметь как можно более широкую сферу применения. Обоснование такого подхода заключается в одной из ключевых целей любого режима обеспеченного кредитования, а именно в полном использовании активов для получения кредита, которое требует установления всеобъемлющего режима с точки зрения охватываемых активов, обязательств и сторон (см. A/CN.9/WG.VI/WP.2/Add.1, пункт 11). В современных режимах обеспеченного кредитования применяется всеобъемлющий и гибкий подход для учета общей практики, согласно которой заемщик может использовать любые активы, которыми он располагает, а заимодавец может принимать обеспечение в отношении любого материального и нематериального актива. Эта практика отражает необходимость предоставления надлежащего обеспечения заимодавцам и облегчает доступ к недорогим кредитам. Она также отражает трудности в проведении четкого различия между материальными и нематериальными активами.

6. С целью недопущения дублирования работы других организаций (например, Организации американских государств, МИУЧП или Гагской конференции по международному частному праву) Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о включении в это руководство ссылки на ценные бумаги только в общих выражениях, оставив детали законодательным текстам, которые подготавливаются другими организациями. Этот подход, который использовался в Руководстве ЮНСИТРАЛ для законодательных органов по проектам в области инфраструктуры, финансируемым из частных источников, в отношении Конвенции Организации Объединенных Наций об уступке дебиторской задолженности, является хорошим примером гармоничного сосуществования текста и руководства для законодательных органов.

⁵ Там же, пункт 357.

⁶ Там же, пункт 358.

⁷ Там же, пункт 359.

7. В дополнениях к данному вступительному документу содержатся следующие проекты глав: I (введение), II (ключевые цели эффективного режима обеспеченных сделок), III (основные подходы к обеспечению), IV (создание обеспечительных прав), V (публичность), VI (публичность через регистрацию), VII (приоритет), VIII (права и обязательства сторон до неисполнения обязательств), IX (неисполнение обязательств и принудительное их исполнение), X (несостоятельность), XI (коллизия норм права и территориальное применение) и XII (вопросы переходного периода). Доклад Международного colloквиума по обеспеченным сделкам, организованного совместно Секретариатом и Ассоциацией коммерческого финансирования (Вена, 20–22 марта 2002 года) будет также издан в качестве рабочего документа (A/CN.9/WG.VI/WP.3).
