



Генеральная Ассамблея

Distr.: Limited
28 January 2013
Russian
Original: English

**Комиссия Организации Объединенных Наций
по праву международной торговли**
Рабочая группа VI (Обеспечительные интересы)
Двадцать третья сессия
Нью-Йорк, 8-12 апреля 2013 года

Проект технического руководства для законодательных органов по созданию регистра обеспечительных прав

Записка Секретариата

Добавление

Содержание

	<i>Пункты</i>	<i>Стр.</i>
IV. Регистрация первоначальных уведомлений (<i>продолжение</i>)	1-35	2
A. Общие замечания (<i>продолжение</i>).	1-35	2
2. Информация об обеспеченном кредиторе	1-4	2
3. Описание обремененных активов	5-13	3
4. Срок действия зарегистрированного уведомления	14	6
5. Максимальная сумма, которая может быть взыскана в связи с обеспечительным правом	15-19	6
6. Последствия ошибок или упущений для действительности регистрации уведомления	20-35	8
B. Рекомендации 23-29		14



IV. Регистрация первоначальных уведомлений (продолжение)

A. Общие замечания (продолжение)

2. Информация об обеспеченном кредиторе

1. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* в представляемых в регистр уведомлениях должен указываться идентификатор обеспеченного кредитора или представителя обеспеченного кредитора, а также его адрес (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 57, подпункт (а)). В нормативных актах следует воспроизвести и при необходимости дополнить эту рекомендацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 27).

2. В нормативных актах следует указать, что к обеспеченному кредитору и его представителю должны применяться те же правила идентификации, что и к праводателю. В этой связи следует отметить, что агент или доверенное лицо синдиката кредиторов будет считаться представителем обеспеченного кредитора, если обеспечительное право предоставлено синдикату кредиторов, притом что он будет выступать "обеспеченным кредитором", если обеспечительное право "предоставлено" (даже номинально) самому агенту. Третья сторона – поставщик услуг, представивший уведомление от имени обеспеченного кредитора, согласно *Руководству по обеспеченным сделкам* не считается ни обеспеченным кредитором, ни его представителем, если только наименование поставщика услуг не указано в зарегистрированном уведомлении в поле, предназначенном для обеспеченного кредитора.

3. Идентификатор обеспеченного кредитора или его представителя не является параметром индексирования или критерия поиска (см. A/CN.9/WG.VI/ WP.54/Add.2, пункты 21-23, и A/CN.9/WG.VI/ WP.54/Add.4, пункты 42-45). По этой причине неверное или неполное указание идентификатора обеспеченного кредитора не влечет за собой тех же последствий, которые влечет за собой неверное или неполное указание идентификатора праводателя (см. пункты 20-24 ниже); поэтому даже если нормативные акты требуют указывать дополнительную идентификационную информацию для однозначной идентификации праводателя (например, дату рождения или личный идентификационный номер), не имеется никакой необходимости распространять это требование на обеспеченного кредитора.

4. В качестве идентификатора обеспеченного кредитора в уведомлении также можно указывать либо идентификатор самого кредитора, либо идентификатор его представителя. Такой подход призван упростить, например, процедуру синдицированного кредитования, поскольку в этом случае в уведомлении будет достаточно указать лишь идентификатор доверенного лица или агента синдиката кредиторов. Он также направлен на обеспечение защиты конфиденциальной информации, касающейся обеспеченного кредитора. Права праводателя при этом не затрагиваются, поскольку он состоит в непосредственных отношениях с обеспеченным кредитором и знает, кем тот является. Не затрагиваются при этом и права третьих сторон, при условии что представитель, указанный в уведомлении в качестве обеспеченного кредитора,

действительно уполномочен действовать от имени фактического обеспеченного кредитора во всех сношениях и спорных ситуациях, связанных с обеспечительным правом, к которому относится уведомление.

3. Описание обремененных активов

а) Общие замечания

5. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* описание обремененных активов, охватываемых регистрируемым обеспечительным правом, должно быть обязательным элементом действительного уведомления (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 57, подпункт (b)). Такой подход позволяет третьим сторонам, имеющим дело с активами праводателя (например, потенциальным обеспеченным кредиторам, покупателям, кредиторам, действующим на основании судебного решения, и управляющим в деле о несостоятельности соответствующего лица), определять, какие активы этого лица могут быть обременены обеспечительным правом и какие нет. Кроме того, согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*, для того чтобы соглашение об обеспечении и регистрационная запись считались действительными, достаточно такого описания обремененных активов, которое разумно позволяет их идентифицировать (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 14, подпункт (d), и рекомендация 63). В зависимости от характера обремененного актива описание может носить конкретный или общий характер. Например, если обремененным активом является одна из картин, принадлежащих праводателю, то в уведомлении можно указать название картины и имя автора, и этого описания будет достаточно для ее идентификации. С другой стороны, если обременяется общая категория активов, например, все инвентарные запасы картинной галереи, то их достаточно описать в общих чертах, например, как "все картины, принадлежащие праводателю", "все произведения искусства, принадлежащие праводателю" или "все инвентарные запасы, принадлежащие праводателю".

6. В нормативных актах следует воспроизвести и при необходимости дополнить эту рекомендацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 28). В частности, в нормативных актах следует четко указать, что описание обремененных активов может быть как конкретным, так и обобщенным, при условии, что оно обеспечивает разумную возможность идентификации этих активов. В нормативных актах следует также пояснить, что если в описании сказано, что обременению подлежат все активы определенной общей категории либо все активы праводателя, то предполагается, что под него подпадают и будущие активы указанной категории, на которые праводатель приобретет права в течение срока действия уведомления.

7. Если в графе установленной формы уведомления, предназначенной для описания обремененных активов, уместается лишь ограниченное число символов и требуется дополнительное место (например, для более подробной идентификации обремененных активов), в установленном бланке регистрации следует предусмотреть возможность для включения дополнительной информации в приложении или на добавочных листах. Как правило, это требуется только при подаче уведомлений в бумажной, а не в электронной

форме, поскольку в последнем случае проблемы нехватки места обычно не возникает.

b) Описание активов, имеющих "серийный номер"

8. Как уже упоминалось ранее (см. A/CN.9/WG.VI/WP.54/Add.2, пункты 24-27), в некоторых государствах законодательство об обеспеченных сделках предусматривает дополнительные требования в отношении индексирования и поиска отдельных категорий дорогостоящих активов, имеющих развитый вторичный рынок сбыта. В тех правовых системах, в которых применяется данный подход, указание серийного номера в специально выделенном поле является обязательным условием придания обеспечительному праву силы в отношении третьих сторон и его приоритету по отношению к правам определенных категорий третьих сторон, приобретших права в соответствующих активах.

9. В *Руководстве по обеспеченным сделкам* данный подход хотя и упомянут, но не рекомендован (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункты 34-36). Тем не менее даже в тех правовых системах, в которых данный подход не используется, в том случае, если обремененные активы снабжены серийным номером, осуществляющее регистрацию лицо вполне может включить этот номер в описание уведомления, поскольку этот экономичный метод описания позволяет определить обремененные активы с достаточной точностью для разумной идентификации этих активов (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендации 63 и 14, подпункт (d)). С этой целью в форме уведомления следует предусмотреть возможность указания серийного номера по желанию лица, осуществляющего регистрацию. Однако при этом следует четко пояснить, что указание серийного номера является факультативным и не является обязательным требованием для того, чтобы описание считалось действительным, если это включенное описание и так позволяет с достаточной точностью идентифицировать активы. Кроме того, серийный номер не должен являться законным критерием поиска. Соответственно, даже если регистр будет структурно организован таким образом, чтобы предусматривать возможность индексирования и поиска по серийному номеру, такой метод поиска должен быть факультативным, а полученные с его помощью негативные результаты не должны считаться достоверными.

c) Описание поступлений

10. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* обеспечительное право должно автоматически распространяться на любые поддающиеся идентификации активы, полученные в связи с обремененными активами, если стороны соглашения об обеспечении не договорились об ином (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, Введение, раздел В, "поступления", и рекомендация 19). Когда в случае обеспечительного права в первоначально обремененных активах сила в отношении третьих сторон была придана посредством регистрации, возникает вопрос о том, необходимо ли обеспеченному кредитору внести изменение в описание обремененных активов в первоначальном уведомлении, чтобы включить описание поступлений для

защиты силы своего обеспечительного права также и в поступлениях в отношении третьих сторон.

11. Если поступления представляют собой наличные средства или их эквивалент (например, деньги или право на получение платежа), в *Руководстве по обеспеченным сделкам* рекомендуется автоматически сохранять силу зарегистрированного ранее обеспечительного права в первоначально обремененных активах в отношении третьих сторон также и в поступлениях. То же самое относится и к поступлениям, которые уже подпадают под описание первоначально обремененных активов в зарегистрированном уведомлении (например, описание охватывает "все материальные активы" и продавец продает одну единицу оборудования, заменяя ее новой; см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 39).

12. Однако если поступления не являются наличными средствами или их эквивалентом и не подпадают под описание обремененных активов, содержащееся в действующем уведомлении, то обеспеченный кредитор должен внести изменения в свою регистрационную запись и добавить описание поступлений в течение короткого срока после возникновения поступлений в целях сохранения силы своего обеспечительного права в поступлениях в отношении третьих сторон и его приоритета с момента первоначальной регистрации (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 40). Вносить изменения необходимо, поскольку иначе третья сторона будет не в состоянии установить, какие категории активов, находящихся во владении правоателя, могут представлять собой соответствующие поступления.

d) Описание обремененных принадлежностей недвижимого имущества

13. Как уже отмечалось ранее (см. A/CN.9/WG.VI/WP.54/Add.1, пункты 21-23), материальные активы, которые являются или станут принадлежностью недвижимого имущества, как и любые другие виды обремененных активов, должны быть описаны в уведомлении, регистрируемом в общем регистре обеспечительных прав, таким образом, чтобы их можно было разумно идентифицировать (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 14, подпункт (d), и рекомендация 63). Хотя может быть достаточно для этой цели и общего описания активов, лицу, осуществляющему регистрацию, может потребоваться зарегистрировать свое право также в регистре недвижимого имущества для обеспечения его силы в отношении третьих сторон, которые впоследствии приобретут и регистрируют права в том же недвижимом имуществе. В регистрах недвижимого имущества регистрационные записи обычно индексируются или иным образом структурируются не по идентификатору правоателя, а по конкретным объектам недвижимого имущества. Таким образом, для того чтобы уведомление можно было зарегистрировать также в регистре недвижимого имущества, необходимо, чтобы в нем был описан конкретный объект недвижимости. Кроме того, правила регистрации в регистре недвижимого имущества, возможно, потребуются пересмотреть таким образом, чтобы разрешить регистрацию уведомлений, содержащих лишь общее описание обремененных активов (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава III, пункт 104). А если лицо, предоставляющее обеспечительное право в активах, не является собственником недвижимого имущества, в уведомлении может

потребуется указать также собственника активов, если эта информация необходима для индексирования уведомления в регистре недвижимого имущества.

4. Срок действия зарегистрированного уведомления

14. Как уже отмечалось ранее (A/CN.9/WG.VI/WP.54/Add.2, пункты 7-15), законодательство об обеспеченных сделках принимающего закон государства может либо устанавливать единый стандартный срок действия всех регистраций (вариант А), либо предоставлять лицам, осуществляющим регистрацию, право самим определять такой срок (вариант В). В государствах, в которых применяется второй вариант, в нормативных актах должно быть оговорено, что указание срока действия регистрации в специально выделенном поле является обязательным элементом информации, включаемым в любое регистрируемое уведомление (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 69, и проект руководства по регистру, рекомендации 13 и 23, подпункты (a)(iv)). Если в принимающем законодательстве государстве оговаривается максимальное ограничение в отношении права лица, осуществляющего регистрацию, самостоятельно устанавливать срок действия уведомления (вариант С), регистр следует организовать таким образом, чтобы осуществляющее регистрацию лицо не могло указать срок, превышающий максимальное ограничение.

5. Максимальная сумма, которая может быть взыскана в связи с обеспечительным правом

15. В *Руководстве по обеспеченным сделкам* признается, что в некоторых государствах может быть установлено требование о том, чтобы в соглашении об обеспечении и зарегистрированном уведомлении указывалась максимальная денежная сумма, которая может быть взыскана в связи с обеспечительным правом (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункты 92-97, и рекомендации 14, подпункт (d), и 57, подпункт (d)). В то же время *Руководство по обеспеченным сделкам* не оставляет никакой возможности для того, чтобы данное требование могло бы быть использовано в качестве предлога для установления сборов на обеспеченные сделки. Сборы за пользование регистром, если таковые предусмотрены, не должны превышать суммы, позволяющей окупать издержки (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 54, подпункт (i), и проект руководства по регистру, рекомендация 36).

16. Цель такого подхода может быть проиллюстрирована на следующем примере. У предприятия имеются активы с оценочной рыночной стоимостью в 100 000 долларов США. Предприятие обращается за возобновляемым кредитом на максимальную сумму в 50 000 долл. США (включая основную сумму, проценты и издержки). Кредитор готов предоставить кредит при условии, что он получит обеспечительное право в активах. Праводатель согласен на это, но, поскольку максимальная сумма кредита, оговоренная в соглашении об обеспечении и в уведомлении, составляет только 50 000 долл. США, а стоимость активов – 100 000 долл. США, праводатель может пожелать сохранить за собой возможность получить впоследствии другой обеспеченный кредит у другого кредитора, предоставив ему обеспечительное право в

остаточной стоимости тех же активов. Поскольку в данном случае будет применяться правило первой регистрации, последующий кредитор может воздержаться от предоставления кредита из опасения, что первый кредитор может впоследствии предоставить кредит на сумму свыше первоначально оговоренных 50 000 долл. США и будет обладать на нее приоритетом, опять-таки по общему правилу первой регистрации. Если же в уведомлении будет указана максимальная сумма, которая может быть взыскана в связи с обеспечительным правом, последующий кредитор будет уверен в том, что обеспеченный кредитор, первым зарегистрировавший свое право, сможет взыскать не более 50 000 долл. США, а остальная часть суммы пойдет на удовлетворение его собственных требований в случае неисполнения обязательств праводателем.

17. В *Руководстве по обеспеченным сделкам* признается, что не менее правомерный подход может состоять и в том, чтобы не требовать указания максимальной суммы в соглашении об обеспечении и зарегистрированном уведомлении. В основе такого подхода лежат следующие соображения: а) обеспеченный кредитор, первым зарегистрировавший свои права, обычно является оптимальным источником долгосрочного финансирования или будет с большей готовностью предоставлять финансирование, особенно малым, начинающим предприятиям, если он будет знать, что сохранит приоритетное право в отношении любых финансовых средств, которые он может предоставить праводателю в будущем; б) в любом случае, праводатель не будет обладать достаточно сильными позициями на переговорах, чтобы настоять на том, чтобы обеспеченный кредитор, первым зарегистрировавший свое право, указал в уведомлении реалистичную максимальную сумму (вместо этого обеспеченные кредиторы будут настаивать на указании завышенной суммы в целях покрытия всех возможных будущих кредитов, а праводатели не смогут, как правило, отказаться от таких условий); и с) последующий кредитор, к которому праводатель обращается за финансированием, может договориться с обеспеченным кредитором, первым зарегистрировавшим свое право, о заключении соглашения о субординации долга по кредиту, предоставляемому на основе текущей остаточной стоимости обремененных активов.

18. Таким образом, в *Руководстве по обеспеченным сделкам* признается, что оба подхода имеют свои преимущества, а государствам, принимающим законодательство об обеспеченных сделках, рекомендуется выбрать ту стратегию, которая в наибольшей степени отвечает целям эффективного финансирования и соответствует практике, сложившейся на рынке кредитования в том или ином государстве. Государствам, избравшим первый подход, будет необходимо предусмотреть в нормативных актах требование о том, чтобы лицо, осуществляющее регистрацию, указывало максимальную сумму и валюту в специально выделенном поле регистрируемого уведомления (см. проект руководства по регистру, рекомендация 23, подпункт (a)(v); о последствиях указания в зарегистрированном уведомлении иной максимальной суммы, чем указана в соглашении об обеспечении, см. пункты 32-35 ниже). Государствам, избравшим второй подход, дополнительно регулировать данный вопрос в нормативных актах не требуется.

19. Государствам, избравшим первый подход, рекомендуется обратить внимание на то, что *Руководство по обеспеченным сделкам* не оставляет государствам, принимающим законодательство, никакой возможности для взимания сборов за регистрацию по прогрессивной ставке в зависимости от максимальной суммы, указанной в уведомлении. Сборы за пользование регистром должны устанавливаться в размере, не превышающем суммы, позволяющей окупать издержки (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 54, подпункт (i), и проект руководства по регистру, рекомендация 36).

6. Последствия ошибок или упущений для действительности регистрации уведомления

а) Информация о праводателе

20. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* регистрация уведомления имеет силу только в том случае, если оно может быть извлечено лицом, осуществляющим поиск регистрационной записи по правильному идентификатору праводателя (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункты 66-77, и рекомендация 58). Эту рекомендацию следует воспроизвести в нормативных актах (см. проект руководства по регистру, рекомендация 29, подпункт (а)). Из данной рекомендации следует, что за исключением случаев, указанных во второй части рекомендации, если лицо, осуществляющее регистрацию, допустило ошибку в идентификаторе праводателя, регистрация уведомления считается недействительной, а соответствующее обеспечительное право не приобретает силы в отношении третьих сторон. При этом не важно, что ошибка сама по себе является незначительной или банальной. Единственным критерием является то, препятствует ли эта ошибка извлечь регистрационную запись лицу, осуществляющему поиск, при использовании правильного идентификатора праводателя.

21. Этот критерий является объективным в том смысле, что регистрация уведомления будет считаться недействительной, а обеспечительное право не приобретет силы в отношении третьих сторон даже в том случае, если конкурирующий заявитель требования, оспаривающий действительность регистрации, а) знал о существовании обеспечительного права и о наличии ошибок в относящемся к нему уведомлении; и б) лично не понес ущерба в результате того, что уведомление было невозможно извлечь (например, если третьей стороной, осуществляющей поиск, является управляющий в деле о несостоятельности праводателя).

22. В *Руководстве по обеспеченным сделкам* не содержится рекомендаций относительно того, какие последствия для действительности регистрации может повлечь за собой ошибка в адресе праводателя или любой другой относящейся к праводателю дополнительной информации (например, дата рождения или идентификационный номер праводателя), которые принимающее законодательство государство разрешает или требует указывать в уведомлении для однозначной идентификации праводателя (относительно дополнительной информации о праводателе см. A/CN.9/WG.VI/WP.54/Add.2, пункты 59-61 и 69-71). Информация подобного рода, точно так же, как идентификатор и адрес обеспеченного кредитора, не является критерием поиска.

Соответственно, по аналогии с подходом, который рекомендуется в *Руководстве по обеспеченным сделкам* применять в случае ошибок в информации об обеспеченном кредиторе (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 64), в нормативных актах следует оговорить, что ошибка в адресе правоателя или других относящихся к правоателю дополнительных сведениях не влечет за собой недействительности регистрации уведомления, если только она серьезным образом не вводит в заблуждение действующее разумно лицо, осуществляющее поиск (см. проект руководства по регистру, рекомендация 29, подпункт (b)). Например, если в результате поиска будет найдено сразу несколько правоателей, носящих то же имя, что и искомое лицо, а ошибка в адресе правоателя или другой относящейся к нему дополнительной информации окажется настолько серьезной, что у действующего разумно лица, осуществляющего поиск, сложится впечатление, что ни одно из найденных уведомлений не относится к интересующему его правоателю, то регистрация соответствующего уведомления будет считаться недействительной.

23. В *Руководстве по обеспеченным сделкам* не рассматривается ситуация, когда в уведомлении указано несколько правоателей, а ошибка допущена в идентификаторе только одного из них. В таком случае по аналогии с рекомендацией *Руководства по обеспеченным сделкам*, касающейся ошибок в описании части обремененных активов (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 65), в нормативных актах следует предусмотреть, что такая ошибка не будет лишать зарегистрированное уведомление силы в отношении других правоателей, которые были идентифицированы с достаточной степенью точности (см. проект руководства по регистру, рекомендация 29, подпункт (c)).

b) Информация об обеспеченном кредиторе

24. Поскольку идентификатор обеспеченного кредитора не является критерием индексирования или поиска (см. A/CN.9/WG.VI/WP.54/Add.2, пункт 22), в *Руководстве по обеспеченным сделкам* рекомендовано, что ошибка в идентификаторе или адресе обеспеченного кредитора или его представителя, допущенная лицом, осуществляющим регистрацию, не должна влечь за собой недействительности регистрации, если только она серьезным образом не вводит в заблуждение действующее разумно лицо, осуществляющее поиск (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 64). Например, если обеспеченным кредитором в действительности является банк А, а результаты поиска по идентификатору правоателя показывают, что обеспеченным кредитором является банк В, то зарегистрированное уведомление, как правило, все же будет считаться действительным, поскольку результаты поиска все равно указывают на возможность существования обеспечительного права, предоставленного данным правоателем. Вместе с тем следует отметить, что лица, осуществляющие поиск, полагаются на содержащуюся в регистрационной записи информацию об идентификаторе и адресе обеспеченных кредиторов для рассылки различных сообщений, предусмотренных законодательством об обеспеченных сделках. В результате этого обеспеченный кредитор может оказаться в невыгодном положении, если в уведомлении о нем будет указана неточная информация. Например, согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*, в случае распоряжения

обремененными активами во внесудебном порядке всем обеспеченным кредиторам, зарегистрировавшим уведомления в отношении того же правоателя и тех же обремененных активов, должны направляться соответствующие уведомления (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендации 149-151). Обеспеченный кредитор, о котором указана неточная информация, рискует не получить уведомления о распоряжении активами. Кроме того, лицо, указанное в зарегистрированном уведомлении в качестве правоателя, должно иметь возможность полагаться на такую информацию для направления обеспеченному кредитору письменного запроса об аннулировании или изменении уведомления в тех случаях, когда регистрация не была разрешена правоателем (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 72, подпункт (а), и A/CN.9/WG.VI/WP.54/Add.4, пункты [...]).

с) Описание обремененных активов

i) Общие замечания

25. Согласно *Руководству по обеспеченным сделкам*, если лицо, осуществляющее регистрацию, не включает никакого описания обремененных активов в зарегистрированное уведомление, то обеспечительное право в неописанных активах не будет иметь силы в отношении третьих сторон (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 63). Если же в описании активов просто допущены ошибки, то регистрация уведомления будет считаться недействительной лишь в том случае, если такие ошибки серьезным образом вводят в заблуждение разумно действующее лицо, осуществляющее поиск (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 64). Однако даже если обремененные активы не указаны вовсе или их описание вводит в серьезное заблуждение, регистрация будет считаться недействительной только в отношении неуказанных или неверно описанных активов и будет действовать в отношении остальных активов, описанных достаточным образом (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 65). В нормативные акты следует включить положения, соответствующие данным рекомендациям (см. проект руководства по регистру, рекомендация 29, подпункты (b) и (c)).

ii) Активы, имеющие серийный номер

26. Как уже упоминалось (см. пункт 8 выше), обремененные активы, снабженные серийным номером, могут быть по желанию лица, осуществляющего регистрацию, описаны в уведомлении путем указания серийного номера и вида активов, чего будет вполне достаточно для их идентификации (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендации 63 и 14, подпункт (d)). В этом случае к ошибкам, допущенным при указании серийного номера или вида обремененных активов, следует подходить так же, как и к любым другим ошибкам в описании. Соответственно, наличие незначительной ошибки не должно влечь за собой недействительности регистрации, если только оно серьезным образом не вводит в заблуждение разумно действующее лицо, осуществляющее поиск (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 64, и проект руководства по регистру, рекомендация 29, подпункт (b)).

27. Ранее также упоминалось (см. пункт 7 выше), что в некоторых государствах указание серийного номера определенных видов активов в уведомлении является обязательным требованием, т.е. необходимо для того, чтобы соответствующее обеспечительное право имело силу и приоритет в отношении определенных категорий третьих сторон, приобретающих права в тех же активах. В государствах, в которых применяется данный подход, уведомление, содержащее неверный серийный номер, будет считаться действительным только в том случае, если его можно будет найти в регистре при осуществлении поиска по правильному серийному номеру (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 58). Этим государствам следует урегулировать в нормативных актах также вопрос о том, какие последствия должны наступить в том случае, если ошибка будет допущена только в идентификаторе правоателя или только в серийном номере, а не в обоих параметрах. В нормативных актах следует предусмотреть, что оба эти параметра должны быть указаны верно.

iii) *Срок действия регистрации*

28. Ранее уже говорилось (см. пункт 14 выше), что законодательство об обеспеченных сделках принимающего закон государства может предоставлять лицу, осуществляющему регистрацию, право самому устанавливать срок действия регистрации (см. варианты В и С, рассматриваемые в документе A/CN.9/WG.VI/WP.54/Add.2, пункты 9-15). Если принимающее закон государство выберет этот подход, в *Руководстве по обеспеченным сделкам* рекомендовано, что указание неверного срока действия в зарегистрированном уведомлении не должно влечь за собой недействительности регистрации, если только соответствующая информация серьезным образом не вводит в заблуждение третьи стороны, положившиеся на зарегистрированное уведомление (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 66). В нормативные акты следует включить соответствующую рекомендацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 29, подпункт (е)).

29. Рассматривая вопрос о том, каким образом ошибка, допущенная при указании срока действия регистрации, может затронуть третьи стороны, положившиеся на ошибочную информацию, необходимо различать две ситуации (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункты 89-91). Первая ситуация – это когда по ошибке указан слишком длительный срок. В этом случае третьи стороны, осуществляющие поиск, никак не пострадают, поскольку они все равно будут предупреждены о возможности существования обеспечительного права. Вторая ситуация – когда ошибочно указан слишком короткий срок. В этом случае регистрация истечет по окончании указанного срока, а обеспечительное право утратит силу в отношении третьих сторон, если только до истечения этого срока ему не будет придана сила в отношении третьих сторон с помощью какого-либо иного метода (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 46). Как уже упоминалось ранее, хотя обеспеченный кредитор и может восстановить силу обеспечительного права в отношении третьих сторон путем регистрации нового уведомления, такое право начнет действовать в отношении третьих сторон лишь с момента регистрации нового уведомления (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендации 47 и 96).

30. Аналогичное различие между двумя ситуациями следует проводить и при рассмотрении вопроса о том, какого рода ошибки в указании максимальной суммы могут нанести ущерб третьим сторонам, положившимся на соответствующее уведомление (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, рекомендации 96 и 97). Если лицо, осуществляющее регистрацию, ошибочно указало в уведомлении более крупную сумму, чем предусмотрено соглашением об обеспечении, третьи стороны, скорее всего, никак не пострадают, поскольку, принимая решение о предоставлении средств праводателю, они, как правило, будут исходить из суммы, указанной в зарегистрированном уведомлении, тогда как праводатель будет иметь право потребовать от обеспеченного кредитора исправить зарегистрированное уведомление с целью указания суммы, предусмотренной соглашением об обеспечении. Если же указанная в уведомлении максимальная сумма окажется меньше суммы, предусмотренной соглашением об обеспечении, то финансирующая третья сторона, которая осуществила поиск в общедоступных регистрационных записях и предоставила праводателю кредит на основе содержащихся в них данных, может пострадать. Исходя из этого следует предусмотреть, что при наличии нескольких конкурирующих заявителей требований обеспеченный кредитор может реализовать свое обеспечительное право только в пределах суммы, указанной в зарегистрированном уведомлении. Если же конкурирующих заявителей требования нет (т.е. нет ни одной пострадавшей третьей стороны, положившейся на информацию, содержащуюся в уведомлении), то обеспеченный кредитор должен иметь возможность реализовать свое обеспечительное право в пределах суммы, указанной в соглашении об обеспечении.

31. Следует отметить, что в данном случае вопрос о том, вводит ли ошибка в серьезное заблуждение, решается на основе субъективных критериев (в отличие от ситуации, упомянутой в подпункте (b) рекомендации 29, когда применяются объективные критерии; см. пункт 21 выше). Третья сторона, оспаривающая действительность уведомления на том основании, что в нем допущена ошибка, должна доказать, что эта ошибка действительно ввела ее в серьезное заблуждение. Применение субъективных критериев в данном случае оправдано, поскольку цель требования об указании максимальной суммы заключается в том, чтобы позволить праводателю обращаться за дополнительным финансированием на основе остаточной стоимости активов, уже обремененных обеспечительным правом, и в то же время избавить третьи стороны, предоставляющие финансовые средства, от опасений за стоимость своего обеспечительного права (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункт 96).

iv) *Максимальная денежная сумма и последствия ошибки*

32. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* государствам, решившим установить требование о том, чтобы в уведомлении указывалась максимальная сумма, которая может быть взыскана в связи с обеспечительным правом, следует предусмотреть, что указание неверной максимальной суммы в зарегистрированном уведомлении не должно влечь за собой его недействительности кроме как в той степени, в которой оно не введет серьезным образом в заблуждение третьи стороны, положившиеся на зарегистрированное уведомление (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*,

рекомендация 66). В нормативные акты следует включить соответствующую рекомендацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 27, подпункт (е)).

33. Как и в случае с ошибками, допущенными при указании срока действия регистрации (см. пункт 31 выше), вопрос о том, вводит ли ошибка в серьезное заблуждение, будет решаться на основе субъективного критерия. Третья сторона, оспаривающая действительность уведомления на том основании, что в нем допущена ошибка, будет должна доказать, что эта ошибка действительно ввела ее в серьезное заблуждение. Применение субъективного критерия в данном случае оправдано, поскольку цель требования об указании максимальной суммы заключается в том, чтобы позволить праводателю обращаться за дополнительным финансированием на основе остаточной стоимости активов, уже обремененных обеспечительным правом, и в то же время избавить третьи стороны, предоставляющие финансовые средства, от опасений по поводу того, что они уступают в приоритете первому обеспеченному кредитору (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункт 96).

34. Таким образом, если указанная в уведомлении максимальная сумма превышает сумму, указанную в соглашении об обеспечении, последующий обеспеченный кредитор в большинстве случаев никак не пострадает, поскольку, принимая решение о предоставлении средств, он, как правило, будет исходить из суммы, указанной в уведомлении. Интересы праводателя в этой ситуации будут также защищены, поскольку он будет вправе потребовать, чтобы обеспеченный кредитор исправил указанную в уведомлении сумму, с тем чтобы праводатель мог получить финансирование под залог остаточной стоимости обремененных активов, если кредитор своевременно не примет надлежащих мер, то он сделает это по предписанию судебного или административного органа в рамках упрощенной процедуры (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 72).

35. Если же указанная в уведомлении максимальная сумма окажется меньше суммы, указанной в соглашении об обеспечении, может получиться, что последующий обеспеченный кредитор предоставит кредит в расчете на то, что он сможет реализовать свое обеспечительное право в отношении остаточной стоимости активов, превышающей указанную в уведомлении максимальную сумму. Аналогичным образом, покупатель обремененных активов может приобрести их в уверенности, что право обеспеченного кредитора в этих активах ограничено суммой, указанной в уведомлении. Кроме того, кредитор, действующий на основании судебного решения, может начать исполнительное производство, полагая, что стоимости активов, оставшейся после вычета суммы, указанной в уведомлении, будет достаточно для удовлетворения его исковых требований. Соответственно, во всех этих случаях обеспеченный кредитор должен быть вправе реализовать свое обеспечительное право по отношению к третьим сторонам лишь в пределах той максимальной суммы, которая была ошибочно указана в зарегистрированном уведомлении. Следует отметить, что обеспеченный кредитор ни при каких обстоятельствах не может взыскать на основании обеспечительного права сумму, превышающую размер фактической задолженности.

В. Рекомендации 23-29

[Примечание для Рабочей группы: Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть рекомендации 23-29, содержащиеся в документе A/CN.9/WG.VI/WP.54/Add.5. Рабочая группа, возможно, пожелает принять во внимание, что из соображений экономии данные рекомендации не включены в настоящий документ, однако будут добавлены в окончательный текст.]
