



Генеральная Ассамблея

Distr.: Limited
21 September 2012
Russian
Original: English

**Комиссия Организации Объединенных Наций
по праву международной торговли**
Рабочая группа VI (Обеспечительные интересы)
Двадцать вторая сессия
Вена, 10-14 декабря 2012 года

Проект технического руководства для законодательных органов по созданию регистра обеспечительных прав

Записка Секретариата

Добавление

Содержание

	<i>Пункты</i>	<i>Стр.</i>
IV. Регистрационная информация	1-56	2
A. Общие замечания	1-56	2
1. Информация, требуемая в первоначальном уведомлении	1-23	2
2. Информация об обеспеченном кредиторе	24-26	10
3. Описание обремененных активов	27-35	11
4. Срок действия зарегистрированного уведомления	36	14
5. Максимальная сумма, которая может быть взыскана по обеспечительному праву	37-41	14
6. Неправильная или недостаточная информация	42-56	16
B. Рекомендации 21-27		21



IV. Регистрационная информация

A. Общие замечания

1. Информация, требуемая в первоначальном уведомлении

1. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* для обеспечения действительности регистрации в первоначальном уведомлении должна указываться только следующая информация: а) идентификатор и адрес праводателя; б) идентификатор и адрес обеспеченного кредитора или его представителя; с) описание обремененных активов; d) срок действия регистрации, если принимающее законодательство государство в соответствии с законодательством об обеспеченных сделках выбирает подход, позволяющий лицу, осуществляющему регистрацию, самостоятельно устанавливать срок действия уведомления; и е) максимальная денежная сумма, которая может быть взыскана обеспеченным кредитором по обеспечительному праву, если принимающее законодательство государство решит включить в свое законодательство об обеспеченных сделках требование о предоставлении данной информации (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункты 65-97, и рекомендация 57). В нормативных актах следует воспроизвести и дополнить эту рекомендацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 21). В нижеследующих пунктах рассматривается каждый из подлежащих включению в уведомление элементов.

2. Как уже обсуждалось (см. A/CN.9/WG.VI/WP.52/Add.2, пункты 1, 2, 7 и 9), лицо, осуществляющее регистрацию, должно внести требуемую информацию в специально выделенном поле или графе установленной формы бланка уведомления (см. проект руководства по регистру, рекомендации 9 и 21). Если лицо, осуществляющее регистрацию, вносит, например, идентификатор праводателя в поле, предназначенное для информации об обеспеченном кредиторе, то это не будет основанием для отказа в приеме уведомления регистром. Однако регистрация уведомления может оказаться недействительной, вследствие чего обеспечительное право, к которому оно относится, не приобретет силы в отношении третьих сторон. Вместе с тем на этом основании в приеме уведомления не будет отказано. Кроме того, идентификаторы праводателя и обеспеченного кредитора должны устанавливаться на основе действующих официальных документов и должны являться их идентификаторами на момент регистрации. Более того, их адреса должны быть их действительными адресами, о которых известно лицу, осуществляющему регистрацию, на момент регистрации.

а) Информация о праводателе

i) Общие замечания

3. Как уже пояснялось (см. A/CN.9/WG.VI/WP.52/Add.2, пункты 38-43), согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*, содержащаяся в уведомлении информация должна индексироваться по идентификатору праводателя. Для того чтобы поиск в реестре позволял получить информацию обо всех обеспечительных правах, которые могли быть предоставлены тем или иным лицом, в *Руководстве по обеспеченным сделкам* также

предусматриваются четкие указания относительно того, что именно является правильным идентификатором праводателя (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендации 58-60). В нормативных актах следует изложить подробные рекомендации с тем, чтобы лицо, осуществляющее регистрацию, могло быть уверено в том, что его регистрация будет иметь юридическую силу, и лица, осуществляющие поиск, могли с уверенностью положиться на результаты поиска (см. проект руководства по регистру, рекомендации 22-24).

4. То или иное лицо нередко создает обеспечительное право в своих активах для обеспечения долгового обязательства третьей стороны (включая третью сторону, выступающую гарантом обязательства праводателя). Поскольку цель регистрации заключается в том, чтобы предать гласности информацию о возможном существовании обеспечительных прав в активах, описанных в уведомлении, в нормативных актах должно быть четко указано, что в уведомлении необходимо указывать идентификатор и адрес праводателя, который владеет обремененными активами или имеет в них права, а не информацию о третьей стороне, являющейся должником по обеспеченному обязательству (или лице, просто выступающем гарантом обязательства должника).

5. Кроме того, в случаях когда существует несколько праводателей, в нормативных актах следует указать, что их идентификаторы и адреса вносятся в специально выделенное поле или графу уведомления по каждому праводателю в отдельности. Это необходимо, поскольку идентификатор праводателя является критерием поиска, с помощью которого лица, осуществляющие поиск, извлекают уведомление (см. A/CN.9/WG.VI/WP.52/Add.4, пункты 31-36). В целях содействия процессу регистрации следует разработать типовой бланк уведомления, позволяющий в случае существования нескольких праводателей указывать идентификатор и адрес каждого из них в отдельности в одном уведомлении. Такой же результат мог бы быть достигнут лицом, осуществляющим регистрацию, путем регистрации отдельных уведомлений по каждому праводателю, поскольку этот процесс окажется более сложным, т.к. лицу, осуществляющему регистрацию, было бы необходимо вновь вводить всю остальную информацию, подлежащую указанию в уведомлении, в каждое отдельное уведомление.

ii) *Отличия физических лиц от юридических лиц*

6. В *Руководстве по обеспеченным сделкам* содержатся отдельные рекомендации в отношении определения идентификатора праводателя в зависимости от того, является ли праводатель физическим или юридическим лицом или иным субъектом (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендации 59 и 60). Из этого следует, что уведомления будут проиндексированы или иным образом структурированы в регистрационной записи по разным критериям в зависимости от категории праводателя.

7. Такой порядок сказывается на процессе регистрации и поиска. В целях обеспечения надлежащего внесения содержащейся в уведомлении информации в регистрационную запись, с тем чтобы она могла быть извлечена лицом, осуществляющим поиск, в нормативных актах следует четко оговорить, что лицо, осуществляющее регистрацию, должно указывать идентификатор и адрес праводателя в тех полях, которые предназначены для внесения

информации о соответствующей категории праводателя. Для этого в установленной форме уведомления, а также в форме поискового запроса следует предусмотреть отдельные специальные поля для указания идентификатора и адреса праводателей каждой категории (см. бланки в документе A/CN.9/WG.VI/WP.52/Add.6).

iii) *Идентификатор праводателя – физического лица*

8. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* в тех случаях, когда праводателем является физическое лицо, его идентификатором для целей эффективной регистрации является его имя и фамилия, как они указаны в соответствующем официальном документе (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 59). В целях выполнения этой рекомендации в нормативных актах следует указать виды официальных документов, которые признаются в принимающем законодательство государстве авторитетными источниками информации об имени и фамилии праводателя. В приводимой ниже таблице наглядно представлены возможные виды подходов, хотя каждому принимающему законодательство государству необходимо будет определить в соответствии со своими обыкновениями в отношении написания имен и наименований наиболее уместные виды официальных документов или другие источники (см. проект руководства по регистру, рекомендация 22).

Статус праводателя	Идентификатор праводателя
Родился в государстве, принимающем законодательство, и факт рождения зарегистрирован в этом государстве	Имя и фамилия, указанные в свидетельстве о рождении или эквивалентном официальном документе
Родился в государстве, принимающем законодательство, однако факт рождения в этом государстве не зарегистрирован	1) Имя и фамилия, указанные в действующем паспорте 2) Если паспорта не имеется, то имя и фамилия, указанные в эквивалентном официальном документе (например, в удостоверении личности или водительском удостоверении)
Родился за пределами государства, принимающего законодательство, но впоследствии приобрел его гражданство	Имя и фамилия, указанные в свидетельстве о гражданстве

Родился за пределами государства, принимающего законодательство, и не является гражданином этого государства	1) Имя и фамилия, указанные в действующем паспорте, выданном государством, гражданином которого является праводатель 2) Если действующего иностранного паспорта не имеется, то имя и фамилия, указанные в свидетельстве о рождении или эквивалентном официальном документе, выданном по месту рождения праводателя
Ни одно из вышеперечисленного	Имя и фамилия, указанные в любых двух официальных документах, выданных государством, принимающим законодательство, если они совпадают (например, карта социального обеспечения, медицинского страхования или налоговая карта)

9. Не менее важно иметь четкие нормы, конкретно определяющие составные элементы имени и фамилия, которые указаны в официальном документе и которые требуется вносить в типовое уведомление (например, фамилия, затем первое имя, затем второе имя), а также предусмотреть отдельные выделенные поля в установленном уведомлении для указания каждого составного элемента. При определении необходимых составных элементов принимающему законодательству государству следует учитывать местные обыкновения в отношении написания имен и наименований, а также то, какие составные элементы имени указываются в местных официальных документах. Следует также предусмотреть руководящие указания на случай исключительных ситуаций. Например, когда имя праводателя состоит из одного слова, в нормативных актах следует предусмотреть, что это слово следует указывать в поле, отведенном для фамилии, и регистрационную систему следует разработать таким образом, чтобы не допускать отклонения уведомлений, в которых ничего не указано в отведенном для имени поле (см. проект руководства регистра, рекомендация 22, вариант А).

10. Принимающее законодательство государство, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о необходимости электронного поиска совпадений имен, указанных в зарегистрированных уведомлениях, с именами, содержащимися в других базах данных. В этом отношении следует рассмотреть два вопроса. Первый вопрос связан с ответственностью регистра. Регистр был бы в таком случае ответственен за обеспечение актуальности, полноты и точности базы данных, с которой он связан. В ином случае он нанес бы ущерб и мог бы быть привлечен к ответственности. Второй вопрос связан с правовыми последствиями предоставления услуг по поиску совпадений. В качестве одного из вариантов в нормативных актах можно было бы предусмотреть, что с юридической точки зрения совпадающая учетная запись является достаточной для установления идентификации праводателя. При таком подходе вследствие электронного поиска совпадений юридическая ответственность за правильное установление идентификации праводателя была бы перенесена с лица, осуществляющего регистрацию, на регистр, в результате чего регистр мог бы быть привлечен к потенциальной ответственности. В качестве другого варианта можно было бы предусмотреть, что эта услуга не влечет за собой

никаких правовых последствий и ответственность несет лицо, осуществляющее регистрацию и полагающееся на электронный поиск совпадений для обеспечения правильности идентификатора праводателя во внешней базе данных. Такой последний подход в большей степени соответствует рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*.

11. В некоторых государствах одинаковые фамилии и имена носит большое число людей, в результате чего при поиске может оказаться, что праводателей, носящих одну и ту же фамилию и имя, несколько. В целях учета такого сценария в *Руководстве по обеспеченным сделкам* рекомендуется при необходимости включать в уведомление наряду с именем и фамилией праводателя дополнительную информацию (в частности, дату рождения праводателя или номер удостоверения личности или иной карты, выданной принимающим законодательство государством) для однозначной идентификации праводателя (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 59). Государству, желающему выполнить эту дополнительную рекомендацию, следует указать в нормативных актах вид дополнительной информации, а также то, является ли она необходимой для обеспечения действительности регистрации или же включается по усмотрению лица, осуществляющего регистрацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 22, вариант В).

12. Решение вопроса о том, следует ли принимающему законодательство государству предусмотреть возможность указания в уведомлении номера удостоверения личности или иной официальной карты, выдаваемой этим государством, в качестве дополнительной информации, зависит от трех принципиальных соображений. Во-первых, применительно к присвоению номера может ли регистрационная система исходить из удостоверения личности, с тем чтобы гарантировать на достаточно универсальной и надежной основе присвоения неизменного уникального номера каждому физическому лицу. Во-вторых, позволяет ли публичный порядок принимающего законодательство государство предавать гласности номера удостоверения личности или других карт, присваиваемые его гражданам и/или постоянно проживающим в нем лицам. В-третьих, имеются ли надежные документальные записи или иные источники, по которым осуществляющие поиск третьи стороны могут объективно проверить, действительно ли конкретный номер соответствует конкретному праводателю. В случае выполнения всех этих трех условий использование номеров, выданных государством удостоверения личности или иных официальных карт, будет представлять собой идеальное средство уникальной идентификации праводателей. Вместе с тем, как это уже упоминалось выше, следует отметить, что согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* дополнительная информация, будь то номер удостоверения личности или иная информация, может требоваться только в тех случаях, когда это необходимо для однозначной идентификации праводателя (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 59), и только дополнительно к указанию фамилии и имени праводателя (см. проект руководства по регистру, вариант В).

13. В свете содержащихся в *Руководстве по обеспеченным сделкам* рекомендаций, касающихся коллизионного права (в частности, например, рекомендации 203, согласно которой законом, применимым к созданию,

обеспечению силы в отношении третьих сторон и приоритета обеспечительного права в материальных активах, является право государства, в котором эти материальные активы находятся), правовые нормы принимающего законодательство государства (включая его нормативные акты о регистре) могут применяться к обеспечительному праву, созданному иностранным праводателем. Таким образом, нормативные акты требуют указания номера выданного государством удостоверения личности или иной официальной карты для уникальной идентификации праводателя, однако необходимо предусмотреть также правила на те случаи, когда праводатель не является гражданином принимающего законодательство государства и не проживает постоянно на его территории или по какой-либо иной причине не имеет такого номера. Принимающее законодательство государства может, например, предусмотреть в нормативных актах, что в таких случаях будет достаточным указать номер иностранного паспорта праводателя или номер некоторых других иностранных официальных документов.

iv) *Идентификатор праводателя - юридического лица*

14. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* в тех случаях, когда праводателем является юридическое лицо, его идентификатором для целей действительной регистрации является наименование, указанное в учредительных документах этого юридического лица (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 60). В нормативных актах следует воспроизвести и дополнить это правило. В частности, нормативные акты следует составить таким образом, чтобы четко указать, что соответствующим учредительным документом может быть любой вид правового документа (будь то частный договор, статут или указ), являющегося юридической основой статуса праводателя как юридического лица по законодательству, в соответствии с которым оно было учреждено (см. проект руководства по регистру, рекомендация 23).

15. Практически во всех государствах функционирует публичный коммерческий или корпоративный регистр в целях регистрации информации о юридических лицах, учрежденных в соответствии с законодательством этого государства, включая их наименование. Во многих государствах при регистрации в этом реестре юридическому лицу присваивается уникальный и надежный регистрационный номер. Если принимающее законодательство государства обеспокоено тем, что несколько юридических лиц могут носить одно и то же наименование, то в нормативных актах можно было бы предусмотреть включение такого номера в уведомление в качестве дополнительной информации для использования в целях уникальной идентификации праводателя (см. руководство по регистру, рекомендация 23, вариант В).

16. Наименование праводателя, являющегося юридическим лицом, обычно включает общее сокращение (например, "АО", "ООО", "Инк.", "Инкорп.", "Корп.", "Ко.") или термины (например, "анонимное товарищество", "общество с ограниченной ответственностью", "акционерное общество", "корпорация", "компания"), указывающие на форму корпоративного или иного юридического лица. В нормативных актах следует четко указать, являются ли эти сокращения или термины факультативным компонентом идентификатора праводателя в том

смысле, что независимо от использования их при осуществлении поиска или использования ошибочного варианта можно будет, тем не менее, извлечь необходимую регистрационную запись. Факультативный подход позволил бы обеспечить защиту лиц, осуществляющих регистрацию и указывающих неверные общие сокращения или термин, или вовсе не указывающие их. Однако это может привести к снижению уровня прозрачности для третьих сторон, осуществляющих поиск, поскольку результаты поиска будут содержать информацию всех праводателей, являющихся юридическими лицами, независимо от их типа, имеющих одинаковое конкретное наименование.

17. В зависимости от применимого права к учреждению праводателя в его учредительном или ином документе, в соответствии с которым он признается юридическим лицом, могут содержаться несовпадающие варианты наименований (например, в различных местах документа могут использоваться такие наименования, как "The ABC inc." или "ABC Inc.", или "ABC"). В идеальном случае в нормативных актах могут содержаться рекомендации относительно того, какую часть учредительного документа следует рассматривать в качестве авторитетного источника наименования праводателя для целей регистрации. Для случая, когда юридическое лицо учреждается в иностранном государстве, следовало бы разработать дополнительные правила, в частности в отношении того, может ли использоваться наименование или регистрационный номер, указываемый в публичной записи в иностранном государстве, в качестве идентификатора такого юридического лица в принимающем законодательство государстве.

v) Особые случаи

18. В нормативных актах необходимо будет также предусмотреть дополнительные руководящие указания насчет того, какой идентификатор требуется указывать в тех случаях, когда праводатель не подпадает ни под категорию физических, ни под категорию юридических лиц (см. проект руководства по регистру, рекомендация 24). При этом вопрос заключается не в том, правомочен ли праводатель создавать обеспечительное право, а каким образом его идентификатор следует указывать в уведомлении. В нижеследующей таблице приведены примеры видов ситуаций, которые необходимо будет учесть, а также примеры возможных идентификаторов. Принимающие законодательство государства, возможно, пожелают рассмотреть вопрос о применении и корректировке этих примеров с учетом своего собственного законодательства.

Статус праводателя	Идентификатор праводателя
Имущественная масса, контролируемая управляющим в деле о несостоятельности	Фамилия и имя/наименование несостоятельного лица, вносимые в соответствии с правилами идентификации праводателей – физических или юридических лиц (в зависимости от обстоятельств) с указанием в отдельном поле, что праводатель является несостоятельным лицом
Синдикат или совместное предприятие	Наименование синдиката или совместного предприятия, указанное в любом документе о

	его учреждении, вносимое в поле, предназначенное для идентификатора юридического лица
Доверительный собственник или управляющий имуществом	Фамилия и имя/наименование доверительного собственника или управляющего указанным имуществом, вносимые в соответствии с правилами идентификации праводателей – физических или юридических лиц (в зависимости от обстоятельств) с указанием в отдельном поле, что праводатель действует от имени траста или является представителем наследственной массы
Другой субъект	Наименование субъекта, указанное в любом документе о его создании, вносимое в соответствии с правилами идентификации праводателей, являющихся юридическими лицами

19. Когда праводателем является индивидуальное частное предприятие, даже если его наименование и символика не совпадают с фамилией владельца, нормативные акты должны предусматривать, что идентификатором такого праводателя являются фамилия и имя предпринимателя в соответствии с правилами идентификации праводателей – физических лиц. Наименование индивидуального частного предприятия не является надежным и может быть изменено по желанию предпринимателя. В то же время наименование индивидуального частного предприятия может быть указано в уведомлении в качестве дополнительного праводателя.

20. Как отмечалось выше, системы электронной регистрации уведомлений следует разрабатывать таким образом, чтобы лица, осуществляющие регистрацию, могли выбирать подходящее описание категории праводателей (имущественная масса несостоятельного лица, синдикат или совместное предприятие, траст или наследственная масса и т.д.) из готового списка, а не вводить его самостоятельно в поле, предназначенное для указания праводателя. Как вариант, в уведомлении можно предусмотреть отдельное поле или пункт, в котором лицо, осуществляющее регистрацию, будет обязано указать соответствующую категорию.

vi) *Адрес праводателя*

21. Согласно *Руководству по обеспеченным сделкам* адрес праводателя является обязательным элементом содержания уведомления (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 57, подпункт (а)). Такой подход помогает однозначно идентифицировать праводателя в случае необходимости, например, если праводатель носит распространенную фамилию (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 59). Адрес праводателя необходим для направления ему копий зарегистрированных уведомлений (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 55, подпункты (с) и (d)) и позволяет третьим сторонам, осуществляющим поиск, связаться с праводателем для получения дополнительной информации.

Соответственно лицо, осуществляющее регистрацию, должно указывать действительный известный адрес праводателя. Вместе с тем адрес праводателя не является частью идентификатора праводателя в том понимании, что адрес сам по себе критерием поиска не является. В нормативных актах следует воспроизвести и при необходимости дополнить эти рекомендации. Кроме того, систему регистрации следует структурно организовать таким образом, чтобы лица, осуществляющие регистрацию, указывали адрес в отдельном от предназначенного для идентификатора праводателя поле.

22. В некоторых государствах не требуется указывать адрес праводателя, если соображения личной безопасности не позволяют раскрывать подробный личный адрес праводателя в общедоступном реестре. В тех государствах, где признается такое исключение, в нормативных актах можно предусмотреть указание абонентского почтового ящика или аналогичного почтового адреса помещения. Как вариант заинтересованные стороны могли бы связываться с обеспеченным кредитором (чей адрес должен быть указан в уведомлении) в целях получения дополнительной информации о праводателе.

23. Адрес праводателя играет меньшую роль в системах, в которых для целей идентификатора праводателя требуется вносить дополнительную информацию, с тем чтобы уникально идентифицировать праводателя (например, дату рождения или номер выданного государством удостоверения личности), в отличие от систем, в которых идентификатором является только лишь имя или наименование праводателя, что в результате поиска могут быть обнаружены несколько обеспечительных прав, предоставленных различными лицами с одним и тем же именем или наименованием (см. пункты 11 и 12 выше).

2. Информация об обеспеченном кредиторе

24. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* в представляемых в регистр уведомлениях должен указываться идентификатор обеспеченного кредитора или его представителя, 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 25).

25. В нормативных актах следует указать, что к обеспеченному кредитору и его представителю должны применяться те же правила идентификации, которые применяются к праводателю. Однако, как поясняется ниже (см. пункт 46), поскольку идентификатор обеспеченного кредитора или его представителя не является критерием поиска, его точность не столь важна для силы регистрации. Соответственно, даже если в соответствии с нормативными актами требуется указывать дополнительную информацию об идентификаторе в целях уникальной идентификации праводателя (например, дату рождения или личный идентификационный номер), нет необходимости распространять действие этого требования на обеспеченного кредитора.

26. В нормативных актах следует четко указать, что лицо, осуществляющее регистрацию, которым может быть обеспеченный кредитор или его представитель, может указать в уведомлении идентификатор обеспеченного кредитора или доверительного собственника, агента или иного представителя. Такой подход призван упростить, например, процедуру синдицированного

кредитования, поскольку в уведомлении необходимо указывать только лишь идентификатор основного банка или назначенного им лица. Он также направлен на обеспечение защиты частной жизни обеспеченного кредитора. Права праводателя не затрагиваются, поскольку праводатель напрямую связан с обеспеченным кредитором (или основным банком в рамках соглашения о синдицированном кредитовании) и ему уже известны личные данные обеспеченного кредитора. Права третьих сторон также не затрагиваются до тех пор, пока лицо, указанное в уведомлении в качестве обеспеченного кредитора, сохраняет на деле полномочия действовать от имени фактического обеспеченного кредитора при любом обмене информацией или возникновении спора, связанного с обеспечительным правом.

3. Описание обремененных активов

а) Общие замечания

27. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* описание обремененных активов, охватываемых регистрируемым обеспечительным правом, должно быть обязательной частью действительного уведомления (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 57, подпункт (b)). Такой подход позволяет третьим сторонам, имеющим дело с активами праводателя (потенциальным обеспеченным кредиторам, покупателям, кредиторам, действующим на основании судебного решения, и управляющим в деле о несостоятельности этого праводателя), определять, какие активы этого лица могут быть обременены обеспечительным правом. Кроме того, согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*, для того чтобы соглашение об обеспечении и регистрационная запись считались действительными, обычно достаточно такого описания обремененных активов, которое разумно позволяет осуществить их идентификацию (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 14, подпункт (d), и рекомендация 63). В зависимости от характера обремененного актива описание может иметь конкретный или общий характер. Например, если обремененным активом является конкретная картина, то в содержащемся в уведомлении описании следует указать название картины, имя художника и год ее создания. С другой стороны, если обременяется общая категория активов, например, весь инвентарный запас картинной галереи, то их достаточно описать, как "все картины", "все произведения искусства" или "все движимые активы праводателя".

28. В нормативных актах следует воспроизвести и при необходимости дополнить эту рекомендацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 26). 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 под него предположительно подпадают и будущие активы указанной категории, на которые праводатель приобретет права в течение срока действия уведомления. В случае, если в установленном бланке уведомления может быть введено ограниченное количество символов в поле для обремененных активов и

требуются дополнительные поля (например, для более подробного описания обремененных активов), то регистрационная система должна быть разработана таким образом, чтобы позволять предоставлять дополнительную информацию в виде приложений или таблиц, сопровождающих уведомление. Как правило, это необходимо только в том случае, когда уведомление представляется в бумажной форме в отличие от электронной формы, поскольку в последнем случае предоставление достаточного места на практике не является проблемой.

b) Описание активов, имеющих "серийный номер"

29. Как уже обсуждалось (см. A/CN.9/WG.VI/WP.52/Add.2, пункты 33-35), в *Руководстве по обеспеченным сделкам* рассматривается вопрос об использовании серийного номера или иного уникального буквенно-цифрового идентификатора в качестве отдельного идентификатора для цели регистрации и поиска, однако не содержится никакой рекомендации на этот счет (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункты 34-36).

30. Вместе с тем если принимающее законодательство государство установит в своем законе об обеспеченных сделках требование, согласно которому лицо, осуществляющее регистрацию, обязано указывать серийный номер конкретных категорий обремененных активов в отдельно предназначенном для этого поле, при том условии, что этот номер в разумной степени позволяет их идентифицировать, то такой порядок не будет противоречить *Руководству по обеспеченным сделкам* (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 14, подпункт (d), рекомендация 57, подпункт (b), и рекомендация 63). При таком подходе следует ограничиться активами, имеющими достаточно высокую стоимость и значительный вторичный рынок сбыта, поскольку это ограничит возможности обеспеченного кредитора придавать силу в отношении третьих сторон своему обеспечительному праву в будущих активах праводателя, снабженных серийными номерами, посредством однократной регистрации. В этом случае обеспеченному кредитору придется регистрировать новое уведомление либо вносить изменения в описание обремененных активов в действующей регистрационной записи для занесения в реестр серийного номера каждого такого нового актива, приобретенного праводателем.

31. Если принимающее законодательство государство решит применять такой подход, то в нормативных актах следует четко указать, что, если активы, имеющие серийные номера, являются частью инвентарных запасов праводателя, указывать такие номера в соответствующем поле не требуется. В таком случае применительно к инвентарным запасам достаточно будет указать обобщенное описание в общем поле, предназначенном для описания обремененных активов. Это обусловлено тем, что в случае инвентарных запасов не возникает так называемой проблемы "A-B-C-D" (см. A/CN.9/WG.VI/WP.52/Add.2, пункт 43), поскольку покупатели, приобретающие инвентарные запасы у лица, первоначально создавшего в них обеспечительное право, в ходе обычной коммерческой деятельности этого лица, получают их без обременения обеспечительным правом (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 81, подпункт (a)).

с) Описание поступлений

32. 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). В случае когда обеспечительное право в первоначальных обремененных активах приобрело силу в отношении третьих сторон путем регистрации, возникает вопрос о том, необходимо ли обеспеченному кредитору внести изменение в описание активов в первоначальном уведомлении, чтобы включить описание поступлений для защиты силы своего обеспечительного права в поступлениях в отношении третьих сторон.

33. Если поступления представляют собой наличные средства (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 первоначальных обремененных активов в зарегистрированном уведомлении (например, описание охватывает "все материальные активы", и праводатель продает одну единицу оборудования, заменяя ее новой; см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 39).

34. Однако если поступления не являются наличными средствами и не подпадают под описание в уже существующем 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 с момента первоначальной регистрации силы своего обеспечительного права в поступлениях в отношении третьих сторон и его приоритета (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 40). Вносить изменения необходимо, потому что в противном случае третья сторона будет не в состоянии установить, какие категории активов, находящихся во владении праводателя, могут представлять собой соответствующие поступления.

d) Описание обремененных принадлежностей недвижимого имущества

35. Как и все остальные виды обремененных активов, материальные активы, которые являются или станут принадлежностью недвижимого имущества, должны быть описаны в уведомлении, регистрируемом в общем регистре обеспечительных прав таким образом, чтобы они могли быть разумно идентифицированы (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 14, подпункт (d), рекомендация 57, подпункт (b), и рекомендация 63). Хотя наличие общего описания активов может быть достаточным для этой цели, лицу, осуществляющему регистрацию, возможно, потребуется также зарегистрироваться в регистре недвижимого имущества в целях обеспечения силы своего обеспечительного права в отношении третьих сторон, которые приобретают это право, подлежащее регистрации в соответствующем недвижимом имуществе. В отличие от идентификатора

праводателя в реестре недвижимого имущества регистрационные записи обычно индексируются или иным образом структурируются по ссылкам на конкретные участки земли. Таким образом, если необходимо, чтобы уведомление могло быть также зарегистрировано в регистре недвижимого имущества, то описание активов в уведомлении должно включать ссылку на конкретный идентификатор недвижимого имущества. Кроме того, правила, регулирующие регистрацию в регистре недвижимого имущества, возможно, необходимо будет пересмотреть, с тем чтобы создать возможность регистрации уведомлений и внесения общего описания обремененных активов (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава III, пункт 104). Более того, если лицо, предоставляющее обеспечительное право в активах, не является собственником соответствующего недвижимого имущества, в уведомлении, возможно, необходимо будет также указать собственника активов, если эти сведения необходимы для индексирования уведомления в регистре недвижимого имущества.

4. Срок действия зарегистрированного уведомления

36. Как уже обсуждалось (A/CN.9/WG.VI/WP.52/Add.2, пункты 25-32), если государство в своем законодательстве об обеспеченных сделках будет придерживаться варианта, предусматривающего для лиц, осуществляющих регистрацию, возможность самостоятельного установления срока действия зарегистрированного уведомления, то в нормативных актах необходимо будет отразить этот подход (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 69, и проект руководства по регистру, рекомендация 11 и рекомендация 21, подпункт (a)(iv)). Кроме того, систему регистрации следует структурно организовать таким образом, чтобы лицо, осуществляющее регистрацию, могло спокойно выбирать и указывать нужный срок действия уведомления, не опасаясь случайно допустить ошибку (например, для этой цели возможность выбора можно ограничить полными годами с момента регистрации).

5. Максимальная сумма, которая может быть взыскана по обеспечительному праву

37. В *Руководстве по обеспеченным сделкам* предусмотрено, что для содействия последующему кредитованию на основе остаточной стоимости обремененных активов в некоторых государствах может быть установлено требование о том, чтобы в 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 рекомендация 57, подпункт (d); относительно указания соответствующей суммы в соглашении об обеспечении см. рекомендацию 14, подпункт (d)).

38. Цель такого подхода может быть проиллюстрирована на следующем примере. У предприятия имеются активы с оценочной рыночной стоимостью 100 000 долларов США. Предприятие обращается за автоматически возобновляемым кредитом на максимальную сумму в 50 000 долл. США (включая основную сумму, проценты и издержки). Кредитор готов предоставить кредит при условии, что он получает 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, согласно общему правилу, приоритетом будет обладать кредитор, первым зарегистрировавший свои права, этот последующий кредитор может отказать в кредите из опасения, что первый кредитор впоследствии увеличит размер кредита свыше первоначально оговоренных 50 000 долл. США и будет обладать приоритетными правами на всю сумму, опять-таки по общему правилу первой регистрации. Если же в уведомлении будет указана максимальная сумма, которая может быть взыскана в связи с обеспечительным правом, второй кредитор будет знать, что кредитор, первым зарегистрировавший свое право, сможет взыскать не более 50 000 долл. США (включая основную сумму, проценты и издержки), а остальная часть суммы пойдет на удовлетворение его собственных требований в случае неисполнения праводателем обязательств.

39. В государствах, которые предпочтут этот вариант, в нормативных актах следует четко указать, что в соответствующих полях уведомления требуется указать максимальную сумму и соответствующую валюту. Каждое государство должно определить, можно ли указывать соответствующую сумму в цифрах, прописью или и в той, и в другой форме. По возможности работу регистра можно было бы организовать таким образом, чтобы во всех полях допускалось введение букв или цифр, за исключением полей для указания максимальной суммы и срока действия регистрации, в которых должны были бы вводиться только цифры. В некоторых государствах лицу, осуществляющему регистрацию, разрешается указывать или выбирать из меню название валюты, в которой предоставляется заем. В этих государствах необходимо урегулировать вопрос о том, какие юридические последствия будет иметь расхождение между максимальной суммой, указанной в уведомлении, и фактическим размером задолженности. Если на момент реализации обеспечительного права размер максимальной денежной суммы, указанной в уведомлении, превышает фактически размер задолженности, обеспеченный кредитор вправе взыскать лишь сумму, соответствующую фактической задолженности. Если же указанная в уведомлении максимальная сумма меньше размера фактической задолженности, обеспеченный кредитор вправе реализовать свое обеспечительное право только в объеме, не превышающем ту сумму, которая указана в уведомлении (и может добиваться возврата остальной части долга на правах необеспеченного кредитора). Однако в отсутствие конкурирующих заявителей требований обеспеченный кредитор будет вправе взыскать всю фактически причитающуюся ему сумму.

40. В то же время в *Руководстве по обеспеченным сделкам* признается, что не меньшее право на существование имеет и другой подход, согласно которому считается, что указания в уведомлении максимальной суммы желательно избегать, чтобы стимулировать предоставление кредитов первоначальными обеспеченными кредиторами. 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 будет знать, что он сохранит приоритетное право в отношении любых финансовых средств, которые будут предоставлены праводателю в будущем; b) праводатель чаще всего обладает недостаточно сильными позициями на переговорах и не может настоять на том, чтобы кредитор, первым зарегистрировавший свое обеспечительное право, указал в уведомлении реалистичную максимальную сумму (обычно же обеспеченные кредиторы настаивают на указании завышенной суммы в целях покрытия всех возможных будущих кредитов, а праводатели не имеют возможности отказаться от таких условий); и c) последующий кредитор, к которому праводатель обращается за финансированием, может договориться с кредитором, первым зарегистрировавшим свое обеспечительное право, о заключении соглашения о субординации долга по кредиту, предоставляемому на основе текущей остаточной стоимости обремененных активов. В государствах, которые предпочитают придерживаться такого подхода, в нормативных актах не будет предусматриваться правила, обязывающего указывать максимальную сумму в зарегистрированном уведомлении (см. проект руководства по регистру, рекомендация 21, подпункт (a)(v)).

41. Таким образом, в *Руководстве по обеспеченным сделкам* признается, что оба подхода имеют свои преимущества, и рекомендуется, чтобы государства исходили из тех программных установок, которые в наибольшей степени соответствуют эффективной финансовой практике, сложившейся в том или ином государстве, и, в частности, практике кредитного рынка, лежащей в основе каждого из подходов. Как уже упоминалось, в нормативных актах следует использовать подход, соответствующий подходу, применяемому в законе об обеспеченных сделках принимающего законодательство государства.

6. Неправильная или недостаточная информация

а) Информация о праводателе

42. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*, регистрация уведомления имеет силу только в том случае, если в уведомлении был указан правильный идентификатор праводателя или, в случае указания неправильных сведений, удалось извлечь регистрационную запись в результате поиска по правильному идентификатору (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, глава IV, пункты 66-77, и рекомендация 58). В нормативных актах следует воспроизвести эту рекомендацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 27, подпункт (a)).

43. В результате ошибка в указании идентификатора праводателя, допущенная лицом, осуществляющим регистрацию, может обусловить недействительность первоначального уведомления или уведомления, содержащего изменения, вносимые в идентификатор праводателя, вследствие чего обеспечительное право не приобретет силы в отношении третьих сторон. Критерием оценки должно быть не то, насколько незначительной или банальной является допущенная ошибка в теории, а то, воспрепятствует ли она извлечь информацию о регистрационной записи при поиске в реестре по правильному идентификатору праводателя. Это объясняется тем, что критерием поиска информации, указанной в уведомлении и внесенной в регистрационную запись, является идентификатор праводателя. Этот критерий

оценки является объективным, поскольку а) даже в том случае, если лицо, осуществляющее поиск, будет знать о существовании обеспечительного права и факте его регистрации, поиск в реестре не даст результатов, если соответствующее уведомление не может быть извлечено при осуществлении поиска по верному идентификатору праводателя; и b) регистрация не будет иметь силы независимо от того, понесло ли лицо, оспаривающее действительность регистрации, реальный ущерб в результате ошибки.

44. В *Руководстве по обеспеченным сделкам* не содержится рекомендаций относительно последствий ошибки в дополнительной информации о праводателе, не служащей его идентификатором, например, ошибки в адресе или дате рождения (если только эта дополнительная информация не является необходимой для уникальной идентификации праводателя, в случае чего к такой дополнительной информации применяются уже упомянутые выше положения об ошибке в идентификаторе праводателя). Руководящие указания на данный счет следует включить в нормативные акты (см. проект руководства по регистру, рекомендация 27, подпункт (b)). По аналогии с общим критерием оценки, рекомендованном в *Руководстве по обеспеченным сделкам* применительно к ошибкам при вводе информации об обеспеченном кредиторе, в нормативных актах следует предусмотреть, что ошибка в дополнительной информации о праводателе, которая не служит его идентификатором, не влечет за собой недействительности зарегистрированного уведомления, если только она серьезным образом не вводит в заблуждение действующее разумно лицо, осуществляющее поиск (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 64). Например, если в результате поиска будет выявлено сразу несколько праводателей, носящих одну и ту же фамилию, которую имеет искомое лицо, а ошибка в дополнительной информации окажется настолько серьезной, что действующее разумно лицо, осуществляющее поиск, будет твердо убеждено, что указанный в уведомлении праводатель не является искомым лицом, уведомление, касающееся этого праводателя, может быть признано не имеющим силу.

45. Кроме того, в *Руководстве по обеспеченным сделкам* не рассматриваются случаи, когда в уведомлении перечисляется несколько праводателей, однако ошибка содержится в идентификаторе только одного из них. В таком случае по аналогии с рекомендацией *Руководства по обеспеченным сделкам* в отношении ошибки в описании лишь некоторых из 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 праводателей, идентификаторы которых были введены надлежащим образом (см. проект руководства по регистру, рекомендация 27, подпункт (c)). В соответствии с *Руководством по обеспеченным сделкам* в нормативных актах следует воспроизвести это правило в отношении уведомлений, в которых указаны несколько обремененных активов, однако ошибка внесена в описание только одного или некоторых из них (см. проект руководства по регистру, рекомендация 27, подпункт (c)).

b) Информация об обеспеченном кредиторе

46. Поскольку информация об обеспеченном кредиторе не является критерием индексирования или поиска, согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*, ошибка в идентификаторе или адресе обеспеченного кредитора или его представителя, допущенная лицом, осуществляющим регистрацию, лишает регистрацию силы только в том случае, если она может серьезным образом ввести в заблуждение действующее разумно лицо, осуществляющее поиск (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 64). Например, если обеспеченный кредитор указан в уведомлении как банк AAA, а в результатах поиска в качестве обеспеченного кредитора значится другое лицо, это еще не означает, что регистрационная запись не имеет силы (банк AAA мог сменить название, быть поглощен другим банком или продан). Тем не менее точность информации всегда имеет большое значение, поскольку лица, осуществляющие поиск, используют в регистрационной записи сведения об идентификаторе и адресе обеспеченного кредитора или его представителя для отправки уведомлений, предусмотренных законодательством об обеспеченных сделках (например, уведомлений о распоряжении обремененными активами во внесудебном порядке; см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендации 149-151). Более того, соответствующая информация может понадобиться и праводателю, если тот пожелает направить обеспеченному кредитору письменную просьбу об аннулировании или изменении конкретного уведомления (*Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 72, подпункт (a)).

c) Описание активов**i) Общие замечания**

47. Согласно *Руководству по обеспеченным сделкам*, если лицо, осуществляющее регистрацию, не укажет в уведомлении какие-либо активы или определенную категорию активов, обеспечительному праву в таких активах или категории активов не может быть придана сила в отношении третьих сторон. Однако согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*, наличие незначительных ошибок в описании обремененных активов не влечет за собой недействительности зарегистрированного уведомления, если только оно серьезным образом не вводит в заблуждение действующее разумно лицо, осуществляющее поиск (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 64). Кроме того, согласно *Руководству по обеспеченным сделкам*, если описание определенных активов лицом, осуществляющим регистрацию, не отвечает установленным требованиям и "серьезным образом вводит в заблуждение", то регистрация считается недействительной лишь в отношении неверно описанных или не указанных активов, тогда как обеспечительное право в остальных активах, описание которых является достаточным, сохраняет силу в отношении третьих сторон (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 65). В нормативные акты следует включить соответствующие рекомендации (см. проект руководства по регистру, рекомендация 27, подпункты (b) и (c)).

ii) *Активы, снабженные серийными номерами*

48. Как уже упоминалось, в описании активов, снабженные серийными номерами, в уведомлении может быть необходимо указывать серийный номер и вид активов, если эти сведения необходимы для их разумной идентификации (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 14, подпункт (d), рекомендация 57, подпункт (d), и рекомендация 63). В этом случае к ошибкам в указании серийного номера и вида обремененных активов следует подходить также, как и к любым другим ошибкам в описании. В целом это означает, что наличие незначительной ошибки в указании серийного номера не должно повлечь за собой недействительности зарегистрированного уведомления, если только оно серьезным образом не вводит в заблуждение действующее разумно лицо, осуществляющее поиск (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 64, и проект руководства по регистру, рекомендация 27, подпункт (b)).

49. Как уже отмечалось (см. A/CN.9/WG.VI/WP.52/Add.2, пункты 33-35), в государствах, принимающих законодательство об обеспеченных сделках, обязывающее указывать и индексировать серийный номер конкретных активов в качестве отдельного критерия поиска в целях обеспечения силы обеспечительного права в полном объеме и приоритета по отношению к конкретным категориям конкурирующих заявителей требований, являющихся третьими сторонами, то можно было бы по аналогии применить рекомендацию *Руководства по обеспеченным сделкам*, касающуюся случаев указания в уведомлении неправильного или недостаточного идентификатора праводателя. В соответствии с этим уведомление, в котором указан неверный серийный номер, будет считаться действительным лишь в том случае, если может быть обнаружена регистрационная запись при поиске по верному серийному номеру (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 58).

50. В правовых системах, в которых будет применяться последний подход, в нормативных актах необходимо будет также рассмотреть последствия, которые может вызвать внесение ошибки лишь только в идентификатор праводателя или в серийный номер, но не в обоих случаях. В нормативных актах необходимо предусмотреть, что для того, чтобы регистрация уведомления имела силу, необходимо, чтобы в нем были верно указаны и те, и другие сведения. Таким образом, если в идентификаторе праводателя или серийном номере будет допущена ошибка, из-за которой при поиске по верному идентификатору или верному серийному номеру обнаружить соответствующее уведомление в реестре будет невозможно, то такая регистрация уведомления не будет иметь силы или связанное с ним обеспечительное право будет иметь более низкий приоритет по отношению к правам отдельных категорий конкурирующих заявителей требования, указанных в законодательстве об обеспеченных сделках (например, получателей или арендаторов, которым обремененные активы были переданы праводателем, изначально создавшем в них обеспечительное право).

iii) *Срок действия регистрации*

51. Согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам*, неверное указание в уведомлении срока действия регистрации не должно лишать ее силы (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 66).

В нормативные акты следует включить соответствующую рекомендацию (см. проект руководства по регистру, рекомендация 27, подпункт (е)). Однако данная рекомендация содержит важную оговорку о необходимости защиты интересов третьих сторон, положившихся на указанные в уведомлении неверные сведения (о защите праводателя от несанкционированного указания максимальной суммы в уведомлении, см. пункты 55 и 56 ниже).

52. В соответствии с этим, если лицо, осуществляющее регистрацию, непреднамеренно укажет более длительный срок, защищать интересы третьих сторон не понадобится, поскольку они никак не пострадают от того, что в уведомлении указаны неверные сведения. Зарегистрированное уведомление будет и в этом случае содержать информацию, предупреждающую о возможности существования обеспечительного права и необходимости принятия мер для защиты от этого риска. Поскольку в регистрационной записи не будет никаких указаний на то, что обеспеченный кредитор намеревался указать более короткий срок, осуществляющие поиск третьи стороны никоим образом не будут введены в заблуждение из-за ошибочного указания более длительного срока обеспеченным кредитором. Следовательно, ошибка в указании срока действия, допущенная в зарегистрированном уведомлении, не должна повлечь за собой недействительности регистрации. Если же указанное в уведомлении обеспечительное право в действительности перестало существовать (например, в результате погашения обеспеченного обязательства и прекращения кредитных обязательств), праводатель может просить обеспеченного кредитора аннулировать уведомление или исправить указанный в нем срок действия. Если обеспеченный кредитор не сделает этого в течение определенного срока законодательством по обеспеченным сделкам применительно к количеству дней с момента получения письменной просьбы праводателя, последний может потребовать изменения или аннулирования уведомления посредством упрощенной судебной или административной процедуры (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 72, подпункты (а) и (b)).

53. Если же предписанный законом срок действия или срок, указанный лицом, осуществляющим регистрацию, окажется короче задуманного, то по истечении указанного срока регистрация перестанет действовать и 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, хотя обеспеченный кредитор и не может восстановить силу своего обеспечительного права в отношении третьих сторон путем регистрации нового уведомления, то его обеспечительное право начнет действовать по отношению к третьим сторонам лишь с момента новой регистрации (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендации 47 и 96).

iv) *Максимальная денежная сумма и последствия ошибки*

54. В государствах, которые будут применять подход, обязывающий указывать максимальную сумму взыскания по обеспечительному праву в уведомлении, согласно рекомендациям *Руководства по обеспеченным сделкам* неверное указание в зарегистрированном уведомлении максимальной суммы не должно повлечь за собой недействительности уведомления

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

55. При этом данная рекомендация содержит оговорку о необходимости защиты интересов третьих сторон, положившихся на ошибочное указание максимальной суммы в зарегистрированном уведомлении. Таким образом, если указанная в уведомлении максимальная сумма превышает максимальную сумму, оговоренную в соглашении об обеспечении, либо фактическую сумму задолженности, необходимости в защите третьих сторон не возникает, поскольку, принимая решение о предоставлении средств, они обычно исходят из суммы, указанной в уведомлении. Следует отметить, что в данном случае интересы праводателя будут также защищены, поскольку он сможет просить обеспеченного кредитора или, если тот своевременно не выполнит соответствующих действий, то соответствующий судебный или административный орган в рамках упрощенной процедуры исправить указанную в уведомлении сумму, чтобы праводатель мог получить финансовые средства в счет остаточной стоимости обремененных активов (см. *Руководство по обеспеченным сделкам*, рекомендация 72).

56. Если же указанная в уведомлении максимальная сумма окажется меньше суммы, предусмотренной в соглашении об обеспечении, или меньше суммы фактической задолженности, то интересы третьих сторон, которые положились на указанные в уведомлении сведения о максимальной сумме обеспечения (и предоставили обеспеченный кредит в расчете на то, что они смогут реализовать свое обеспечительное право в любой остаточной стоимости активов, превышающей указанную в уведомлении максимальную сумму), потребуют защиты. Защиты потребуют также и интересы кредиторов, действующих на основании судебного решения, если те возбудили исполнительное производство, будучи уверенными в том, что остаточной стоимости активов, превышающей указанную в уведомлении сумму, будет достаточно для удовлетворения их исковых требований. Для защиты интересов третьих сторон может быть предусмотрено, что обеспеченный кредитор может реализовать свое обеспечительное право в приоритетном порядке по отношению к третьим сторонам лишь в пределах той суммы, которую он ошибочно указал при регистрации уведомления (относительно прав кредитора на взыскание фактической суммы задолженности, см. пункт 39 выше).

В. Рекомендации 21-27

[Примечание для Рабочей группы: Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть рекомендации 21-27, изложенные в документе A/CN.9/WG.VI/ WP.52/Add.5. Рабочая группа, возможно, пожелает также принять к сведению, что по соображениям экономии средств эти рекомендации на данном этапе не воспроизводятся в настоящем документе, однако будут включены в окончательный текст.]