

**Генеральная Ассамблея**

Distr.: Limited
27 July 2015
Russian
Original: English

**Комиссия Организации Объединенных Наций
по праву международной торговли**
Рабочая группа VI (Обеспечительные интересы)
Двадцать восьмая сессия
Вена, 12-16 октября 2015 года

Проект типового закона об обеспеченных сделках**Записка Секретариата****Добавление****Содержание**

	<i>Стр.</i>
Глава V. Приоритет обеспечительного права	3
А. Общие правила	3
Статья 27. Конкурирующие обеспечительные права	3
Статья 28. Конкурирующие обеспечительные права в случае заблаговременной регистрации	4
Статья 29. Права покупателей или других получателей, арендаторов или лицензиатов обремененных активов	5
Статья 30. Права покупателей или других получателей, арендаторов или лицензиатов обремененных активов в случае специальной регистрации	6
Статья 31. Права управляющего в деле о несостоятельности	6
Статья 32. Преференциальные требования	7
Статья 33. Права кредиторов, действующих на основании судебного решения	7
Статья 34. Неприобретательские обеспечительные права, конкурирующие с приобретательскими обеспечительными правами	8
Статья 35. Конкурирующие приобретательские обеспечительные права	10



Статья 36. Приобретательские обеспечительные права, конкурирующие с правами кредиторов, действующих на основании судебного решения	11
Статья 37. Приобретательские обеспечительные права в поступлениях.	11
Статья 38. Субординация.	12
Статья 39. Будущие предоставленные средства, будущие обремененные активы и максимальная сумма.	12
Статья 40. Иррелевантность осведомленности о существовании обеспечительного права.	13
В. Правила, касающиеся конкретных активов	13
Статья 41. Оборотные инструменты	13
Статья 42. Права на выплату средств, зачисленных на банковский счет.	13
Статья 43. Денежные средства	14
Статья 44. Оборотные документы и охватываемые ими материальные активы.	14
Статья 45. Интеллектуальная собственность	15
Статья 46. Неопосредованно удерживаемые ценные бумаги.	15

Глава V. Приоритет обеспечительного права

А. Общие правила

Статья 27. Конкурирующие обеспечительные права

1. С учетом статей 28-37 приоритет между конкурирующими обеспечительными правами, созданными одним и тем же праводателем в одних и тех же обремененных активах, определяется на основании очередности придания им силы в отношении третьих сторон.

[2. Приоритет между конкурирующими обеспечительными правами, созданными разными праводателями в одних и тех же обремененных активах, определяется на основании очередности придания им силы в отношении третьих сторон [при условии, что после передачи обремененных активов обеспеченные кредиторы каждого из праводателей выполняют требования варианта А или В статьи 27 [положений, касающихся регистра,] с целью сохранения у своего обеспечительного права силы в отношении третьих сторон и приоритета].]

[3.] Приоритет обеспечительного права не затрагивается изменением метода, с помощью которого ему придается сила в отношении третьих сторон, при условии, что это обеспечительное право сохраняет силу в отношении третьих сторон без каких-либо перерывов.

[4.] Приоритет обеспечительного права в поступлениях от обремененных активов является тем же, что и приоритет обеспечительного права в этих активах.

[5.] Если два или более обеспечительных прав в одних и тех же материальных активах продолжают действовать в массе или продукте, как это предусмотрено в статье 11, то они сохраняют тот же приоритет, какой имели обеспечительные права в активах по отношению друг к другу непосредственно перед тем, как эти активы стали частью массы или продукта.

[6.] Если обеспечительные права в отдельных материальных активах продолжают действовать в одной и той же массе или в одном и том же продукте и каждое обеспечительное право имеет силу в отношении третьих сторон, то обеспеченные кредиторы имеют право на долю в совокупной максимальной стоимости своих обеспечительных прав в массе или продукте согласно соотношению стоимости соответствующих обеспечительных прав.

[7.] Для целей пункта [6] максимальная стоимость обеспечительного права не превышает стоимости, определяемой в соответствии со статьей 11, и суммы обеспеченного обязательства.

[8.] Приобретательское обеспечительное право в отдельных материальных активах, которое продолжает действовать в массе или продукте и имеет силу в отношении третьих сторон, имеет приоритет по отношению к обеспечительному праву, предоставленному одним и тем же праводателем в массе или продукте.

[Примечание для Рабочей группы. Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть пункт 2, который был добавлен в квадратных скобках для того, чтобы предусмотреть ситуации, когда коллизия приоритетов возникает в связи с обеспечительными правами, созданными разными праводателями (например, праводателем и последующими получателями тех же обремененных активов). В этой связи Рабочая группа, возможно, пожелает обратить внимание на то, что пункт 2 может нуждаться в согласовании со статьями 18 и 19. Рабочая группа, возможно, пожелает также обратить внимание на то, что пункт 4 был переработан и теперь в нем говорится о приоритете обеспечительного права в поступлениях от обремененных активов, а не о моменте придания такому праву силы в отношении третьих сторон, в отличие от рекомендации 100 Руководства по обеспеченным сделкам, на которой он был изначально основан. Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о необходимости согласования также пунктов 5 и 6 настоящей статьи со статьей 11.]

Статья 28. Конкурирующие обеспечительные права в случае заблаговременной регистрации

Вариант А

Приоритет обеспечительного права, к которому относится уведомление, зарегистрированное в Регистре до заключения соглашения об обеспечении, или, в случае обеспечительного права в будущих активах, до того, как праводатель приобрел права в активах или полномочия на их обременение, определяется по моменту регистрации.

Вариант В

[Для целей пункта 1 статьи 27, пункта 1 статьи 30 и пункта 1 статьи 33 [...] в [В] случае обеспечительного права, к которому относится уведомление, зарегистрированное в Регистре до заключения соглашения об обеспечении, или в случае обеспечительного права в будущих активах до того, как праводатель приобрел права в активах или полномочия на их обременение, момент регистрации считается моментом придания силы обеспечительному праву в отношении третьих сторон [при условии, что после момента регистрации регистрация является действительной и обеспечительное право сохраняет силу в отношении третьих сторон без каких-либо перерывов.]

[Примечание для Рабочей группы. Рабочая группа, возможно, пожелает принять к сведению, что эта статья была добавлена в проект типового закона в соответствии с принятым ею решением (см. A/CN.9/830, пункт 86), и пожелает рассмотреть предложенные варианты. Рабочая группа, возможно, также пожелает рассмотреть название и сферу охвата данной статьи (т.е. должна ли она применяться также к конкурирующим обеспечительным правам или также в случае коллизии приоритетов между обеспечительным правом и правами получателей обремененных активов (пункт 1 статьи 30) или кредитора, действующего на основании решения суда (пункт 1 статьи 33).]

**Статья 29. Права покупателей или других получателей, арендаторов
или лицензиатов обремененных активов**

1. Если обремененные активы продаются или иным образом передаются, сдаются в аренду или лицензируются и если на момент продажи или другой передачи, сдачи в аренду или выдачи лицензии обеспечительное право в этих активах имело силу в отношении третьих сторон, то покупатель или другой получатель, арендатор или лицензиат приобретает свои права с учетом этого обеспечительного права, кроме случаев, предусмотренных в настоящей статье.
2. Покупатель или другой получатель обремененных активов приобретает свои права свободно от обеспечительного права, если обеспеченный кредитор дает разрешение на продажу или другую передачу активов свободно от обеспечительного права.
3. Права арендатора или лицензиата обремененных активов не затрагиваются обеспечительным правом, если обеспеченный кредитор дает разрешение праводателю сдавать эти активы в аренду или выдавать на них лицензию без учета обеспечительного права.
4. Покупатель обремененных материальных активов, проданных в ходе обычной коммерческой деятельности продавца, приобретает свои права свободно от обеспечительного права при условии, что в момент заключения договора купли-продажи покупателю не было известно, что такая продажа нарушает права обеспеченного кредитора по соглашению об обеспечении.
5. Права арендатора обремененных материальных активов, сданных в аренду в ходе обычной коммерческой деятельности арендодателя, не затрагиваются обеспечительным правом при условии, что в момент заключения договора аренды арендатору не было известно, что такая аренда нарушает права обеспеченного кредитора по соглашению об обеспечении.
6. С учетом прав обеспеченного кредитора, обладающего обеспечительным правом в интеллектуальной собственности в соответствии со статьей 45, права лицензиата по договору о предоставлении неисключительной лицензии на обремененные нематериальные активы, который был заключен в ходе обычной коммерческой деятельности лицензиара, не затрагиваются обеспечительным правом при условии, что в момент заключения лицензионного договора лицензиату не было известно, что эта лицензия нарушает права обеспеченного кредитора по соглашению об обеспечении.
7. Если покупатель или другой получатель обремененных материальных активов приобретает свои права свободно от обеспечительного права, то любой последующий покупатель или другой получатель также получает свои права свободно от обеспечительного права.
8. Если права арендатора обремененных материальных активов или лицензиата обремененных нематериальных активов не затрагиваются обеспечительным правом, то права субарендатора или сублицензиата также не затрагиваются обеспечительным правом.

[Примечание для Рабочей группы. Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о том, достаточно ли ясно, что исключения из правила, предусмотренного в пункте 1, применяются только к покупателям или другим

получателям, арендаторам или лицензиатам, которые получают активы за плату, и не применяются к дарополучателям и другим лицам, которые получают активы бесплатно, или же этот вопрос необходимо особо оговорить в самой этой статье или руководстве по принятию (см. пункт 89 главы V Руководства по обеспеченным сделкам).]

**Статья 30. Права покупателей или других получателей, арендаторов
или лицензиатов обремененных активов в случае
специальной регистрации¹**

1. Обеспечительное право в активах, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации в [принимаящее Закон государство указывает специальный регистр или свидетельство о правовом титуле, при наличии таковых], имеет приоритет перед обеспечительным правом в тех же активах, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством любого иного метода.

2. Если обремененные активы продаются или иным образом передаются, сдаются в аренду или лицензируются и если на момент продажи, передачи, сдачи в аренду или выдачи лицензии обеспечительному праву в этих активах была придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации в [принимаящее Закон государство указывает специальный регистр или свидетельство о правовом титуле, при наличии таковых], то покупатель или другой получатель, арендатор или лицензиат приобретает свои права с учетом обеспечительного права, кроме случаев, предусмотренных в пунктах 2-8 статьи 29.

3. Если обеспечительному праву в активах, которому может быть придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации в [принимаящее Закон государство указывает специальный регистр или свидетельство о правовом титуле, при наличии таковых], не было придано силы в отношении третьих сторон посредством такой регистрации, то покупатель или другой получатель приобретает свои права свободно от обеспечительного права, а права арендатора или лицензиата этим обеспечительным правом не затрагиваются.

[Примечание для Рабочей группы. Рабочая группа, возможно, пожелает отметить, что название данной статьи не отражает содержание пункта 1, и в этой связи пожелает рассмотреть вопрос о целесообразности а) изменения названия соответствующим образом; или б) включения пункта 1 в статью 28, а пунктов 2 и 3 – в статью 29.]

Статья 31. Права управляющего в деле о несостоятельности

[1.] Обеспечительное право, имевшее силу в отношении третьих сторон согласно настоящему Закону на момент начала производства по делу о несостоятельности праводателя, сохраняет силу в отношении третьих сторон и приоритет, который оно имело до начала производства по делу о несостоятельности, кроме как если согласно [принимаящее Закон государство

¹ Данное положение дано в качестве примера для тех принимающих Закон государств, в которых предусмотрен специальный режим регистрации.

указывает соответствующее законодательство о несостоятельности] приоритет имеет иное требование.

[[2.] Если обеспечительное право имело силу в отношении третьих сторон на момент начала производства по делу о несостоятельности праводателя, то обеспеченный кредитор вправе принять любые необходимые меры для того, чтобы сохранить силу в отношении третьих сторон и приоритет, который обеспечительное право имело до начала производства по делу о несостоятельности.

[3.] Приобретательское обеспечительное право, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации уведомления в Регистре после начала производства по делу о несостоятельности праводателя и в течение срока, указанного в подпункте (a) (ii) статьи 34, имеет приоритет согласно настоящему Закону, приобретаемый в результате такой регистрации.]

[Примечание для Рабочей группы. Рабочая группа, возможно, пожелает принять к сведению, что пункт 1 основан на рекомендации 4 Руководства ЮНСИТРАЛ для законодательных органов по вопросам законодательства о несостоятельности и рекомендации 238 и 239 Руководства по обеспеченным сделкам, пункт 2 – на рекомендации 238 Руководства по обеспеченным сделкам (см. A/CN.9/830, пункт 87), а пункт 3 имеет целью прямо отразить мысль, которая косвенно подразумевается в пункте 1 этой статьи и статье 34. Поскольку эти рекомендации отсылают к положениям законодательства о несостоятельности, Рабочая группа, возможно, пожелает подумать о том, не следует ли исключить эту статью из проекта.]

Статья 32. Преференциальные требования

Нижеперечисленные требования, возникающие в силу иного законодательства, имеют приоритет перед обеспечительным правом, имеющим силу в отношении третьих сторон, но только в пределах суммы, не превышающей [принимающее Закон государство указывает сумму для каждой категории требований]:

- a) [...];
- b) [...]².

Статья 33. Права кредиторов, действующих на основании судебного решения

1. С учетом прав обеспеченных кредиторов, финансирующих приобретение, в соответствии со статьей 36 права необеспеченного кредитора, получившего судебное решение или предварительное судебное постановление ("кредитор, действующий на основании судебного решения"), имеют приоритет перед обеспечительным правом, если до того, как обеспечительному праву была придана сила в отношении третьих сторон, кредитор, действующий на

² Если в принимающем Законе государстве не предусмотрено преференциальных требований, в данной статье нет необходимости.

основании судебного решения, [принимающее Закон государство указывает меры, которые должен принять кредитор, действующий на основании судебного решения, для приобретения прав в обремененных активах, либо дает ссылку на соответствующие положения иного законодательства, касающиеся судебных решений и предварительных судебных постановлений].

2. Приоритет прав кредитора, действующего на основании судебного решения, о котором говорится в пункте 1, не распространяется на кредит, предоставленный обеспеченным кредитором:

а) в течение [принимающее Закон государство указывает короткий срок, например 30 дней] с того момента, когда кредитор, действующий на основании судебного решения, уведомил обеспеченного кредитора о том, что он принял меры, упомянутые в пункте 1; или

б) согласно безотзывному обязательству обеспеченного кредитора предоставить кредит в размере установленной суммы или суммы, подлежащей установлению в соответствии с оговоренной формулой, если это обязательство было взято до того, как кредитор, действующий на основании судебного решения, уведомил обеспеченного кредитора о том, что он принял меры, упомянутые в пункте 1.

[Примечание для Рабочей группы. Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о том, должен ли кредитор, действующий на основании судебного решения, иметь приоритет согласно пункту 2 лишь в том случае, если обеспеченный кредитор получил соответствующее уведомление, и если да, то не следует ли пояснить этот момент в пункте 2 данной статьи, либо в другой статье, устанавливающей правило о получении уведомлений и относящейся ко всем положениям проекта типового закона, либо в руководстве по принятию.]

Статья 34. Неприобретательские обеспечительные права, конкурирующие с приобретательскими обеспечительными правами³

Вариант А⁴

1. За исключением случаев, предусмотренных в статье 30, в отношении обеспечительного права, которому придана сила в отношении третьих сторон

³ В настоящем разделе отражены рекомендации *Руководства по обеспеченным сделкам*, предусмотренные для унитарного подхода. Если государство решит придерживаться неунитарного подхода, оно, возможно, пожелает осуществить вместо них рекомендации 187-202 *Руководства по обеспеченным сделкам*. [В частности, государства, возможно, пожелают рассмотреть такой вариант в том случае, если они приняли региональное законодательство в соответствии с Директивой Европейского парламента и Совета № 2011/7/EU от 16 февраля 2011 года о борьбе с просрочкой платежей в коммерческих сделках ("Директива о просрочках платежей"), в статье 9 которой предусмотрено, что "государства-члены предусматривают в соответствии с положениями национального законодательства, применимыми согласно нормам частного международного права, что продавец сохраняет право собственности на товар до его полной оплаты в том случае, если до поставки товара покупатель и продавец прямо договорились об удержании правового титула".]

⁴ Государство может принять вариант А или вариант В данной статьи.

посредством регистрации в [принимающее Закон государство указывает специальный регистр или свидетельство о правовом титуле, при наличии таковых]:

а) приобретательское обеспечительное право в материальных активах, кроме инвентарных запасов, потребительских товаров, интеллектуальной собственности или прав лицензиата по лицензии на интеллектуальную собственность, которые держит праводатель [главным образом] для продажи или выдачи лицензии в ходе обычной коммерческой деятельности праводателя или которые используются или предназначаются для использования праводателем [главным образом] в личных, семейных или домашних целях, имеет приоритет перед конкурирующим неприобретательским обеспечительным правом, созданным праводателем, при условии что:

i) обеспеченный кредитор, финансирующий приобретение, владеет активами либо приобрел их; или

ii) уведомление о приобретательском обеспечительном праве регистрируется в Регистре в течение [принимающее Закон государство указывает короткий срок] после вступления праводателя во владение активами либо приобретения их;

б) приобретательское обеспечительное право в инвентарных запасах, интеллектуальной собственности или правах лицензиата по лицензии на интеллектуальную собственность, которые держит праводатель [главным образом] для продажи или выдачи лицензии в ходе обычной коммерческой деятельности праводателя, имеет приоритет перед конкурирующим неприобретательским обеспечительным правом, созданным праводателем, при условии что:

i) обеспеченный кредитор, финансирующий приобретение, владеет активами либо приобрел их; или

ii) до вступления праводателя во владение активами либо приобретения их:

а. уведомление о приобретательском обеспечительном праве зарегистрировано в Регистре; и

б. уведомление, направленное обеспеченным кредитором, финансирующим приобретение, было получено обеспеченным кредитором, не финансирующим приобретения и зарегистрировавшим в Регистре уведомление в отношении обеспечительного права, созданного праводателем в активах того же вида, с указанием на то, что обеспеченный кредитор, финансирующий приобретение, приобрел или намерен приобрести приобретательское обеспечительное право, и с достаточным описанием активов, позволяющим обеспеченному кредитору, не финансирующему приобретения, идентифицировать активы, являющиеся объектом приобретательского обеспечительного права; и

с) приобретательское обеспечительное право в потребительских товарах, интеллектуальной собственности или правах лицензиата по лицензии на интеллектуальную собственность, которые используются или

предназначаются для использования праводателем [главным образом] в личных, семейных или домашних целях, имеет приоритет перед конкурирующим неприобретательским обеспечительным правом, созданным праводателем в тех же активах.

2. Уведомление, направляемое в соответствии с подпунктом 1 (b) (ii) b., может охватывать приобретательские обеспечительные права по нескольким сделкам между одними и теми же сторонами без необходимости идентификации каждой сделки и является достаточным лишь для обеспечительных прав в активах, во владение которыми праводатель вступает или которые он приобретает в течение [принимаящее Закон государство указывает срок] после получения уведомления.

Вариант В

За исключением случаев, предусмотренных в статье 30:

a) приобретательское обеспечительное право в активах, кроме потребительских товаров, интеллектуальной собственности или прав лицензиата по лицензии на интеллектуальную собственность, которые используются или предназначаются для использования праводателем [главным образом] в личных, семейных или домашних целях, имеет приоритет перед конкурирующим неприобретательским обеспечительным правом, созданным праводателем, при условии что:

i) обеспеченный кредитор, финансирующий приобретение, владеет активами либо приобрел их; или

ii) уведомление о приобретательском обеспечительном праве регистрируется в Регистре в течение [принимаящее Закон государство указывает короткий срок] после вступления праводателя во владение активами либо приобретения их; и

b) приобретательское обеспечительное право в потребительских товарах, интеллектуальной собственности или правах лицензиата по лицензии на интеллектуальную собственность, которые используются или предназначаются для использования праводателем [главным образом] в личных, семейных или домашних целях, имеет приоритет перед конкурирующим неприобретательским обеспечительным правом, созданным праводателем в тех же активах.

[Примечание для Рабочей группы. Рабочая группа, возможно, пожелает обратить внимание на то, что в подпункте 1(b) (ii) b. варианта А упоминается о получении уведомления лицом, предоставившим финансирование инвентарных запасов и ранее зарегистрировавшим обеспечительное право.]

Статья 35. Конкурирующие приобретательские обеспечительные права

1. С учетом пункта 2 приоритет между конкурирующими приобретательскими обеспечительными правами определяется в соответствии со статьей 27.

2. Приобретательское обеспечительное право продавца или арендодателя, или лицензиара интеллектуальной собственности, которому придана сила в отношении третьих сторон в течение срока, указанного в подпункте (а) (ii) статьи 34, имеет приоритет перед конкурирующим приобретательским обеспечительным правом обеспеченного кредитора, не являющегося продавцом или арендодателем, или лицензиаром интеллектуальной собственности.

Статья 36. Приобретательские обеспечительные права, конкурирующие с правами кредиторов, действующих на основании судебного решения

Приобретательское обеспечительное право, которому придана сила в отношении третьих сторон в течение срока, указанного в подпункте (а) (ii) статьи 34, имеет приоритет перед правами кредитора, действующего на основании судебного решения, которые в противном случае имели бы приоритет в соответствии со статьей 32.

Статья 37. Приобретательские обеспечительные права в поступлениях⁵

Вариант А

1. Обеспечительное право в поступлениях от активов, кроме инвентарных запасов, потребительских товаров, интеллектуальной собственности или прав лицензиата по лицензии на интеллектуальную собственность, которые держит праводатель [главным образом] для продажи или выдачи лицензии в ходе обычной коммерческой деятельности праводателя или которые используются или предназначаются для использования праводателем [главным образом] в личных, семейных или домашних целях, имеет такой же приоритет, что и приобретательское обеспечительное право в тех же активах.

2. Обеспечительное право в поступлениях от инвентарных запасов, интеллектуальной собственности или прав лицензиата по лицензии на интеллектуальную собственность, которые держит праводатель [главным образом] для продажи или выдачи лицензии в ходе обычной коммерческой деятельности праводателя, имеет такой же приоритет, что и приобретательское обеспечительное право в этих активах, кроме как если поступления имеют форму дебиторской задолженности, оборотных инструментов или прав на выплату средств, зачисленных на банковский счет.

3. Обеспечительное право в поступлениях имеет такой же приоритет, что и обеспечительное право в соответствующих активах, при условии что обеспеченный кредитор, финансирующий приобретение, уведомил обеспеченных кредиторов, не финансирующих приобретения, о том, что до появления поступлений обеспеченный кредитор, финансирующий приобретение, зарегистрировал в Регистре уведомление относительно активов того же вида, что и поступления.

⁵ Государство может принять вариант А данной статьи, если оно принимает вариант А статьи 34, или вариант В данной статьи, если оно принимает вариант В статьи 34.

Вариант В

Невзирая на статью 34, приоритет приобретательского обеспечительного права в материальных активах, интеллектуальной собственности или правах лицензиата по лицензии на интеллектуальную собственность, которому была придана сила в отношении третьих сторон, не распространяется на поступления от этих активов.

Статья 38. Субординация

1. Любое лицо может в любой момент подчинить свой приоритет согласно настоящему Закону в пользу любого существующего или будущего конкурирующего заявителя требований, при этом лицу, в пользу которого производится субординация, не требуется быть стороной соглашения о субординации.
2. Субординация не затрагивает прав конкурирующих заявителей требований, кроме лица, производящего субординацию своего приоритета, и лица, в пользу которого она производится.

[Примечание для Рабочей группы. Рабочая группа, возможно, пожелает рассмотреть вопрос о том, а) должно ли соглашение о субординации заключаться в письменной форме или может быть и устным; б) следует ли пояснить в руководстве по принятию, что если обеспечительному праву была придана сила в отношении третьих сторон путем регистрации уведомления, то для отражения нового порядка приоритетов может быть зарегистрировано уведомление об изменении; и с) что правила о том, что соглашение не может затрагивать прав третьих сторон (пункт 2 статьи 4) недостаточно для того, чтобы охватить случаи субординации в одностороннем порядке, и поэтому пункт 2 настоящей статьи является необходимым и должен быть сохранен в тексте.]

Статья 39. Будущие представленные средства, будущие обремененные активы и максимальная сумма

1. С учетом прав кредиторов, действующих на основании судебного решения в соответствии со статьей 32, приоритет обеспечительного права распространяется на все обеспеченные обязательства, включая обязательства, возникшие после придания обеспечительному праву силы в отношении третьих сторон.
2. Приоритет обеспечительного права охватывает все обремененные активы, описанные в зарегистрированном в Регистре уведомлении, независимо от того, были ли они приобретены правоодателем либо возникли до или после момента регистрации.
- [3. Приоритет обеспечительного права ограничивается максимальной суммой, указанной в зарегистрированном в Регистре уведомлении.]⁶

⁶ Это положение будет необходимым, если принимающее Закон государство решит принять подпункт 3 (е) статьи 6 и подпункт (е) статьи 9 [положений, касающихся регистра].

Статья 40. Иррелевантность осведомленности о существовании обеспечительного права

Осведомленность обеспеченного кредитора о существовании обеспечительного права не затрагивает его приоритета согласно настоящему Закону.

В. Правила, касающиеся конкретных активов

Статья 41. Оборотные инструменты

1. Обеспечительное право в оборотном инструменте, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством владения этим инструментом, имеет приоритет перед обеспечительным правом в том же инструменте, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации уведомления в Регистре.

2. Покупатель или иной получатель по соглашению обремененного оборотного инструмента приобретает свои права свободно от обеспечительного права, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации уведомления в Регистре, если покупатель или иной получатель по соглашению:

а) рассматривается как защищенный держатель [принимающее Закон государство может использовать любой иной термин согласно собственному законодательству]; или

б) вступает во владение оборотным инструментом и предоставляет стоимость [принимающее Закон государство, возможно, пожелает использовать любой иной термин согласно собственному законодательству], не зная о том, что продажа или иная передача является нарушением прав обеспеченного кредитора по соглашению об обеспечении.

Статья 42. Права на выплату средств, зачисленных на банковский счет

1. Обеспечительное право в праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством метода, когда обеспеченный кредитор становится держателем счета, имеет приоритет перед конкурирующим обеспечительным правом, которому была придана сила в отношении третьих сторон любым другим методом.

2. Обеспечительное право в праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, в отношении которого обеспеченным кредитором является депозитарный банк, имеет приоритет перед конкурирующим обеспечительным правом, которому была придана сила в отношении третьих сторон иным способом, кроме метода, когда обеспеченный кредитор становится держателем счета.

3. Обеспечительное право в праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством заключения соглашения о контроле, имеет приоритет перед конкурирующим обеспечительным правом, кроме обеспечительного права

депозитарного банка и обеспечительного права, которому была придана сила в отношении третьих сторон иным способом, кроме метода, когда обеспеченный кредитор становится держателем счета.

4. Порядок приоритетов между конкурирующими обеспечительными правами в праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, которым была придана сила в отношении третьих сторон посредством заключения соглашения о контроле, определяется моментом заключения соглашений о контроле.

5. Право депозитарного банка согласно иному законодательству на зачет обязательств, причитающихся ему со стороны праводателя, против права праводателя на выплату средств, зачисленных на банковский счет, обслуживаемый в этом депозитарном банке, имеет приоритет перед обеспечительным правом в праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, кроме обеспечительного права, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством метода, когда обеспеченный кредитор становится держателем счета.

6. Получатель средств, переведенных с банковского счета по распоряжению или с разрешения праводателя, приобретает свои права свободно от обеспечительного права в праве на выплату средств, зачисленных на банковский счет, кроме как если получателю было известно о том, что эта передача нарушает права обеспеченного кредитора по соглашению об обеспечении.

7. Пункт 6 не умаляет прав получателей средств с банковских счетов в соответствии [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство].

Статья 43. Денежные средства

1. Получатель, вступающий во владение денежными средствами, охватываемыми обеспечительным правом, приобретает свои права свободно от обеспечительного права, кроме как если этому лицу было известно о том, что такая передача нарушает права обеспеченного кредитора по соглашению об обеспечении.

2. Настоящая статья не умаляет прав лиц, владеющих денежными средствами в соответствии с [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство].

Статья 44. Оборотные документы и охватываемые ими материальные активы

1. С учетом пункта 2 обеспечительное право в материальных активах, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством вступления во владение оборотным документом, охватывающим эти активы, имеет приоритет перед конкурирующим обеспечительным правом, которому была придана сила в отношении третьих сторон посредством любых других методов.

2. Пункт 1 не применяется к обеспечительному праву в материальных активах, кроме инвентарных запасов, если обеспечительному праву обеспеченного кредитора, не владеющего оборотным документом, была придана сила в отношении третьих сторон до наступления наиболее раннего момента:

а) момент, когда активы стали предметом охвата оборотного документа; и

б) момент, когда между праводателем и обеспеченным кредитором, владеющим оборотным документом, было заключено соглашение о том, что активы будут охвачены оборотным документом, при условии, что такой оборотный документ был выдан в течение [принимаящее Закон государство указывает короткий срок] с момента заключения соглашения.

3. Получатель обремененного оборотного документа в соответствии с [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство, согласно которому определенные получатели оборотных документов приобретают свои права свободно от конкурирующих требований], приобретает свои права свободно от обеспечительного права в оборотном документе и материальных активах, охваченных таким документом, которому придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации уведомления в Регистре или посредством вступления во владение документами или активами, охваченными этими документами.

Статья 45. Интеллектуальная собственность

Пункт 6 статьи 29 не затрагивает любых прав, которые могут иметься у обеспеченного кредитора [в качестве владельца или лицензиара интеллектуальной собственности] согласно [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство об интеллектуальной собственности.]

Статья 46. Неопосредованно удерживаемые ценные бумаги

1. Обеспечительное право в сертифицированных неопосредованно удерживаемых ценных бумагах, которому придана сила в отношении третьих сторон посредством вступления обеспеченного кредитора во владение сертификатом, имеет приоритет перед конкурирующим обеспечительным правом, предоставленным тем же праводателем в тех же ценных бумагах, которому придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации уведомления в Регистре.

2. Обеспечительное право в несертифицированных неопосредованно удерживаемых ценных бумагах, которому придана сила в отношении третьих сторон посредством указания пометки об обеспечительном праве или посредством регистрации имени/наименования обеспеченного кредитора в качестве держателя ценных бумаг в книгах, ведущихся с этой целью эмитентом или от его имени, имеет приоритет перед обеспечительным правом в тех же ценных бумагах, которому придана сила в отношении третьих сторон посредством любых других методов.

3. Обеспечительное право в несертифицированных неопосредованно удерживаемых ценных бумагах, которому придана сила в отношении третьих

сторон посредством заключения соглашения о контроле, имеет приоритет перед обеспечительным правом в тех же ценных бумагах, которому придана сила в отношении третьих сторон посредством регистрации уведомления в Регистре.

4. Порядок приоритетов обеспечительных прав в несертифицированных непосредственно удерживаемых ценных бумагах, которым придана сила в отношении третьих сторон посредством заключения соглашений о контроле, определяется в соответствии с очередностью заключения соглашений о контроле.

Вариант А

5. Настоящая статья не умаляет прав держателей непосредственно удерживаемых ценных бумаг согласно [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство, касающееся передачи ценных бумаг].

Вариант В

5. Покупатель или другой получатель по соглашению обремененных непосредственно удерживаемых ценных бумаг согласно [принимаящее Закон государство указывает соответствующее законодательство, касающееся передачи ценных бумаг] приобретает свои права свободно от обеспечительного права.
