

Секция «Юриспруденция»

**Основные принципы и сфера применения Конвенции УНИДРУА о материально-правовом регулировании обращения ценных бумаг,**

**находящихся у посредника**

**Буквич Анна Владимировна**

*Аспирант*

*Киевский Национальный Университет имени Тараса Шевченко Институт*

*Международных Отношений, международное право, Киев, Украина*

*E-mail: abukvych@ukr.net*

Актуальность исследования заключается в анализе предмета регулирования Женевской Конвенции УНИДРУА о материально-правовом регулировании обращения ценных бумаг, находящихся у посредника (далее – «Женевская Конвенция» или «Конвенция»), которая является основоположным документом по материально-правовому регулированию правоотношений, которые возникают в результате оборота ценных бумаг, находящихся во владении посредника. Учитывая увеличение количества трансакций с ценными бумагами и увеличение значения оборота ценных бумаг, возникает вопрос об исследовании и анализе материально-правовых норм, которые могут облегчить регулирование правоотношений, которые возникают в рамках трансакций с ценными бумагами. Научная новизна этого исследования состоит в том, что, несмотря на актуальность данного вопроса, степень его разработки остается незначительной. Более того, принимая во внимание замедленный процесс ратификации Конвенции государствами, которые принимали участие в разработке, возникает необходимость научного объяснения необходимости ратификации, что, безусловно, будет иметь важное практическое значение в будущем.

В результате работы Рабочей Группы, созданной в 2002 году, была разработана Женевская Конвенция, которая была принята 9 октября 2009 года. Официальный комментарий, который был разработан в 2010 году, по мнению разработчиков Женевской Конвенции, должен ускорить процесс подписания и ратификации Конвенции. Документ основывается на следующих правовых принципах:

1) совместимость законодательств разных государств и сохранение их основоположных принципов. Например, согласно первому принципу «сохранения основных принципов внутреннего законодательства» каждая система имеет право закреплять собственные правовые принципы, которые должны соответствовать принципам Женевской Конвенции в части владения и передачи ценных бумаг через посредника, а именно учитывая обязательный принцип эффективной защиты инвестора. Безусловно, применение только первого принципа без взаимодействия с принципом совместимости законодательств не сможет привести к достижению поставленной задачи унификации и гармонизации, поскольку относиться только к внутреннему законодательству отдельно взятого государства [4];

По моему мнению, эти два принципа настолько тесно связаны, что можно говорить про их единство и неразрывный характер, поскольку каждый из принципов отдельно не будет соответствовать задаче унификации, поставленной Рабочей Группой Женевской Конвенции;

2) нейтралитет в отношении процедуры банкротства, в соответствии с которым Женевская Конвенция ни коем образом не влияет на нормы в отношении несостоятельности и банкротства, за исключением ситуации, когда необходимо обеспечить эффективность прав и интересов Женевской Конвенции;

3) транспарентность норм Женевской Конвенции;

4) универсальность, которая обусловлена международным характером Женевской Конвенции;

5) единоподобность в применении.

Принимая во внимание вышесказанное, можно сделать вывод, что наиболее сложной задачей в рамках Женевской Конвенции, стало объединение в рамках одного документа значительного количества подходов, норм и принципов множества правовых систем разных государств [1].

Основоположным методом в разработке Женевской Конвенции стал “функциональный метод”, то есть такой, который ориентирован на результат применения нормы [3]. В соответствии с основным толкованием суть такого метода основывается на принципе универсальности, целью которого является через нейтральные способы речи объединить разные правовые традиции и подходы, найти унифицированные механизмы определения терминов и понятий с целью облегчить сближение нескольких правовых систем. Именно нейтральная терминология является основой функционального механизма с помощью которого формируются определения и понятия. Несмотря на значительные преимущества применения функционального метода, существует также ряд исключений касающихся его применения. В соответствии с пояснительным докладом к Женевской Конвенции Международного Института по унификации международного частного права с помощью Женевской Конвенции создается унифицированная система унифицированных норм и принципов [3]. С другой стороны, Женевской Конвенцией не исключается применение традиционных норм законодательства разных правовых систем, при условии, что они не будут вступать в противоречие с нормами Конвенции.

Что касается сферы применения, то Конвенция закрепляет два случая применения: когда в соответствии с нормами международного частного права применяется действующее право договаривающегося государства и когда невозможно применить любое другое право, кроме права договаривающегося государства [2]. Женевской Конвенцией также урегулированы вопросы зачисления ценных бумаг на счет в ценных бумагах. К таким правам Конвенцией отнесено право совершать действия объектом которых являются ценные бумаги. Такое право включает в себя: право на получение дивидендов и других доходов и право принимать участие в управлении юридическим лицом.

Таким образом, Женевская Конвенция может действовать только в комплексе с действенными инструментами внутреннего законодательства, его нормами и принципами, что объясняется диспозитивностью некоторых положений норм Женевской Конвенции.

### **Литература**

1. Ерпылева Н.Ю. Международное частное право // Ерпылева Н.Ю. –М.: Юрайт, 2011. –508 с.
2. Ralf Michaels, The Functional Method of Comparative Law. Oxford. The Oxford Handbook of Comparative Law, 2006. P.116
3. Draft Official Commentary on the Draft Convention on Substantive Rules regarding Intermediated Securities, p 12. <http://www.unidroit.org/english/conventions/>
4. Luise Gullifer, Jennifer Payne. Intermediated Securities, Legal Problems and Practical Issues. Oxford and Portland. Oregon, 2010, p. 129