

Женевская конвенция 2009 г. «О
регуливировании обращения ценных бумаг,
учитываемых на счете ценных бумаг,
находящихся у посредника»

Сидоренков Иван Николаевич
1 курс магистратуры
Группа 030920

- Многоуровневое держание возникли с целью ускорения расчетов на организованных рынках ценных бумаг, где профессиональные участники рынка постоянно совершали сделки между собой и где требования к оперативности регистрации смены собственника и эффективности этой процедуры были особенно высоки

- **Диспозиция:**

Инвестор - Австралийская компания «Кенгуру» владеет правами на 500 тыс. акций Американской компании «Дядюшка Сэм» (штат Иллинойс), которая имеет 5 млн. акций в обращении.

«Дядюшка Сэм»

Центральный
депозитарий
(Нью-Йорк)

Регистратор
(Нью-Джерси)

Номинального
держателя
(Калифорния)

«Кенгуру»

Посредник
(Франция)

Депозитарий
ЦЕМД
(Бельгия)

Субдепозитарий
(Калифорния)

Какое право будет применимо, если «Кенгуру» заложит свои права?

- - право штата Иллинойс - как право места инкорпорации «Дядюшка Сэм»;
- - право штата Нью-Джерси - как право места ведения реестра владельцев ценных бумаг;
- - право штата Нью-Йорк - как право места нахождения депозитария;
- - право штата Калифорния - как право места нахождения субдепозитария ЦЕМД;
- - право Бельгии - как право места нахождения ЦЕМД;
- - право Франции - как право места нахождения посредника австралийского инвестора;
- - право Австралии - как право места нахождения должника

Попытка урегулировать подобные отношений на международном уровне привели к созданию

Гаагской конвенции 2002 г. «О праве, применимом к определенным правам на ценные бумаги, находящиеся у посредника»

Женевская конвенция 2009 г.
«О регулировании обращения ценных бумаг, учитываемых на счете ценных бумаг, находящихся у посредника»

Цель Конвенции

Создание единой правовой системы владения и распоряжения ценными бумагами при участии посредников.

Возникновение прав на ценные бумаги

1. Зачисления ценных бумаг на счет соответствующего владельца счета.
2. Права на опосредованные ценные бумаги могут быть предоставлены путем совершения процедуры идентификации
3. Права могут возникнуть в силу заключения так называемого соглашения о контроле

Защита добросовестного приобретателя

- Если лицо приобрело право на опосредованные ценные бумаги возмездно и не знало и не могло знать о наличии препятствий к этому, никакой иск против такого лица невозможен.
- По общему правилу лицо, действующее добросовестно, не должно предпринимать усилий по проверке или поиску соответствующих сведений.
- Добросовестный приобретатель освобождается от любой ответственности перед лицом, в пользу которого установлены последствия недействительности или погашения неправильно зачисления ценных бумаг

Очерёдность прав на одни и те же ценные бумаги

- Права на ценные бумаги, ставшие действительными в отношении третьих лиц в соответствии со ст. 12 конвенции, имеют приоритет над любым действительным правом, установленным в соответствии с правом государства, применимым согласно коллизионным нормам международного частного права

Очередность прав на счета

- Очередность таких прав устанавливается в соответствии с действующим правом государства, применимым в силу коллизионных норм международного частного права.

Защите целостности системы опосредованного держания ценных бумаг

- Конвенция провозглашает в качестве основного правило о том, что арест опосредованных ценных бумаг может затронуть лишь владельца счета депо.
- Т.е. Конвенция не позволяет арестовывать ценные бумаги, находящиеся в номинальном держании, в случае введения процедуры банкротства.

Библиография

- Коллизионное и материальное регулирование обращения ценных бумаг: Частноправовые аспекты, Н. Ю. ерпылева; М.Н. Клевченкова/СПС «Консультант плюс
- <http://www.unidroit.org/english/conventions/2009intermediatedsecurities/main.htm>
- http://www.hcch.net/index_en.php?act=conventions.text&cid=72
- http://en.wikipedia.org/wiki/Hague_Securities_Convention
- http://en.wikipedia.org/wiki/Unidroit_convention_on_substantive_rules_for_intermediated_securities