

Информационный бюллетень – „Изменения в регулировании российского финансового рынка“

Бюллетень, август 2009г.



Содержание:

1. Страхование и пенсионные фонды... 2
2. Фондовые рынки и секьюритизация 3
3. Банковское право..... 5
4. Законодательство в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма 6

1. Страхование и пенсионные фонды

Соглашения между кредитными и страховыми организациями 30 апреля 2009 г. было принято Постановление Правительства Российской Федерации (далее «РФ») «О случаях допустимости соглашений между кредитными и страховыми организациями» № 386. Постановление уточняет требования к соглашениям между кредитными и страховыми организациями, определяющим порядок взаимодействия при страховании рисков заемщиков кредитной организации, в случае если страхование рисков является обязательным в соответствии с действующим законодательством и(или) договором между кредитной организацией и заемщиком. Указанные требования имеют силу в течение следующих 5 лет.

В соответствии с новыми требованиями соглашения между кредитными и страховыми организациями признаются допустимыми, если кредитная организация принимает страховые полисы любой страховой организации, отвечающей требованиям кредитной организации к страховым организациям и условиям предоставления страховой услуги, а также если требования кредитной организации не содержат требований к размеру уставного капитала страховой организации, опыту осуществления страховой деятельности и т.д.

В соответствии с новыми требованиями не признаются допустимыми соглашения, которые устанавливают обязанность сторон соглашения не заключать аналогичные соглашения с иными кредитными и страховыми организациями (за исключением

договоров, по которым страховым агентом выступает кредитная организация), либо обязанность сторон требовать от заемщика страховать риски в одной страховой организации в течение всего срока кредитования и др.

Новые требования предоставляют право кредитным и страховым организациям обращаться в антимонопольные органы о проверке соответствия проекта соглашения новым требованиям.

О порядке формирования страховых резервов по страхованию жизни Приказом Министерства финансов Российской Федерации №32н от 09 апреля 2009 г. утвержден Порядок формирования страховых резервов по страхованию жизни, устанавливающий, в частности, требования к составу страховых резервов, к базису и методам расчета страховых резервов. Приказом также установлено, что формирование страховых резервов по страхованию жизни производится на основании соответствующего положения, разрабатываемого страховщиками и представляемого в орган страхового надзора, определены требования к содержанию такого положения. Отметим, что страховщикам предписано привести положения о формировании страховых резервов по страхованию жизни в соответствии с новыми требованиями в срок до 31 декабря 2009г., сформировать страховые резервы в соответствии с новым Порядком – с 1 января 2010г.

Деятельность Федеральной службы страхового надзора («ФССН») в области противодействия легализации (отмыванию) доходов 31 декабря 2008 года Министерство финансов Российской Федерации издало Приказ №156н "Об утверждении Административного регламента Федеральной службы страхового надзора по исполнению государственной функции осуществления контроля и надзора за соблюдением страховыми организациями требований законодательства Российской Федерации о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в части, относящейся к компетенции Службы". Указанный

Административный регламент регулирует сроки исполнения ФССН государственной функции, последовательность административных процедур, порядок согласования правил внутреннего контроля страховых организаций, проведение проверок страховщиков и т.д. Применение регламента начинается с 21 июня 2009 года.

Изменения в законодательстве о негосударственных пенсионных фондах и инвестировании пенсионных накоплений

В июле этого года были внесены изменения в законодательство о негосударственных пенсионных фондах и в законодательство об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии¹. Новые изменения, в частности, касаются состава пенсионных резервов/накоплений: установлено, что к ним может также относиться часть имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности фонда, в случае принятия решения о направлении этого имущества на покрытие отрицательного результата от размещения средств пенсионных резервов/инвестирования средств пенсионных накоплений. Изменения также уточняют порядок перевода из негосударственного пенсионного фонда в Пенсионный Фонд Российской Федерации («ПФ РФ») в части выбора инвестиционного портфеля; устанавливают ряд дополнительных обязанностей фонда, осуществляющего деятельность по обязательному пенсионному страхованию; регламентирована структура инвестиционного портфеля, порядок выплаты вознаграждения управляющей компании и специализированному депозитарию.

Также обращаем Ваше внимание на то, что введено новое определение управляющей компании, осуществляющей инвестирование пенсионных накоплений – теперь это два вида управляющих компаний: управляющая

¹ Федеральный закон от 18.07.2009 N 182-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" и Федеральный закон "Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации"

компания, отобранная по конкурсу, и государственная управляющая компания.

Усиление контроля за соблюдением требований законодательства об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии В своем Письме №09-ВМ-01/8962 от 29 апреля 2009 г. Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации («ФСФР») рекомендует специализированным депозитариям усилить контроль за соблюдением требований законодательства об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии и уведомлять ФСФР, ПФ РФ и соответствующую управляющую компанию в случае выявления нарушений. Также установлено, что управляющим компаниям, осуществляющим деятельность по инвестированию пенсионных накоплений, и брокерам, осуществляющим операции со средствами пенсионных накоплений, следует предоставлять специализированному депозитарию все документы, необходимые для осуществления такого контроля.

2. Фондовые рынки и секьюритизация

Нововведения в области регулирования рынка ценных бумаг

Уточнение позиции ФСФР в отношении обеспечения и исполнения обязательств по облигациям ФСФР представила вниманию свою позицию в отношении обеспечения и исполнения обязательств по облигациям². Однако, обращаем Ваше внимание, что позиция ФСФР не была официально опубликована. В частности, ФСФР уточнила случаи досрочного расторжения договора облигационного займа в связи с существенным нарушением условий

² Информационное письмо ФСФР «О некоторых вопросах, связанных с обеспечением и исполнением обязательств по облигациям» № 09-ВМ-03/14905 от 02.07.2009 г.

договора одной из сторон. В дополнение к просрочке исполнения обязательства по выплате процента по облигации на срок более 7 дней, а также к просрочке исполнения обязательства по погашению номинальной стоимости облигации на срок более 30 дней либо отказа от исполнения указанных обязательств, ФСФР предлагает рассматривать неисполнение эмитентом обязанности по приобретению облигаций по требованию их владельцев в качестве существенного нарушения договора облигационного займа. В случае существенного нарушения условий договора облигационного займа, требование о расторжении облигационного займа может быть заявлено в суд владельцем облигаций только после получения отказа эмитента на предложение расторгнуть такой договор либо неполучения ответа от эмитента в течение определенного срока.

ФСФР поясняет, что в случае неисполнения эмитентом обязательства по выплате номинальной стоимости облигации, на сумму номинальной стоимости начисляются проценты, если иное не установлено договором облигационного займа.

В соответствии с действующим законодательством договор облигационного займа может быть признан крупной сделкой и(или) сделкой с заинтересованностью при определенных условиях и, соответственно, требовать особого одобрения органов управления. В случае если решение акционеров было принято с нарушением действующего законодательства, устава, то оно может быть обжаловано в суд акционером, который голосовал против принятия такого решения либо не участвовал в голосовании. Акционер может обратиться в суд в течение 6 месяцев с момента, когда акционер узнал либо должен был узнать о принятии решения об одобрении сделки. ФСФР уточняет момент, когда акционер узнал либо должен был узнать о решении об одобрении договора облигационного займа. Так, в связи с тем, что открытые акционерные общества обязаны публично раскрывать информацию о решениях акционерах как информацию о существенном факте, то указанный моментом будет являться дата опубликования соответствующего решения.

Порядок размещения и обращения иностранных ценных бумаг на российском рынке Новые изменения в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 г. (далее «Закон о рынке ценных бумаг») были приняты от 28 апреля 2009 г. в отношении размещения и обращения иностранных ценных бумаг³.

В соответствии со старой редакцией Закона о рынке ценных бумаг размещение и обращение иностранных ценных бумаг допускалось исключительно в случае наличия международного договора либо соглашения между ФСФР и соответствующим иностранным государственным органом. Указанные международные договоры/соглашения отсутствовали. Соответственно, фактически иностранные ценные бумаги не допускались к размещению и обращению в России. Новые изменения изменили процедуру доступа иностранных ценных бумаг на российский рынок.

В соответствии с новой редакцией Закона о рынке ценных бумаг обращение иностранных ценных бумаг в России допускается при определенных условиях, основные из которых следующие:

- присвоение иностранным финансовым инструментам международного кода (номера) идентификации ценных бумаг и международного кода классификации финансовых инструментов; и
- квалификация иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг в порядке, установленном ФСФР.

Новая редакция Закона о защите конкуренции установила требования к эмитентам, чьи акции планируются к размещению и обращению на российском рынке. Как правило, эмитенты должны быть международными финансовыми организациями либо должны быть учреждены в стране – члене либо наблюдателе в ФАТФ, члене в ОЭСР, либо должны находиться в стране, с соответствующими органами которых заключено соглашение о порядке взаимодействия.

³ Федеральный закон № 74-ФЗ от 28.04.2009 г.

Новая редакция Закона о защите конкуренции упростила процедуру доступа иностранных ценных бумаг, прошедших процедуру листинга на иностранных биржах.

Новые изменения вступили в силу 16 мая 2009 г.

Размещение и обращение ценных бумаг среди квалифицированных инвесторов

Новые изменения⁴ установили определенные требования к размещению и обращению ценных бумаг среди квалифицированных инвесторов. Размещение и обращение ценных бумаг среди квалифицированных инвесторов не признаются размещением и обращением в контексте Закона о защите конкуренции. Кроме того, информация о ценных бумагах, предназначенных для квалифицированных инвесторов, не может быть раскрыта третьим лицам.

3. Банковское право

Изменение законодательства в области регулирования банковской деятельности

Новый порядок и критерии оценки финансового положения учредителей (участников) кредитной организации были утверждены Центральным банком Российской Федерации («ЦБ РФ») 19 июня 2009 г.⁵

В соответствии с новым порядком оценка финансового положения иностранных и российских учредителей кредитной организации может проводиться территориальным учреждением ЦБ РФ, Департаментом лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций ЦБ РФ или кредитной организацией.

⁴ Федеральный закон № 74-ФЗ от 28.04.2009 г.

⁵ «Положение о порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц - учредителей (участников) кредитной организации» Банка России № 337-П от 19.06.2009 г. (далее «Положение № 337-П»).

Новый порядок предусматривает возможность оценки финансового положения таких лиц в случае создания кредитной организации, приобретения ее акций и т.д.

Как правило, для признания финансового положения удовлетворительным, учредитель не должен иметь финансовых трудностей, которые могут повлиять на его способность исполнять обязательства в полном объеме и в срок. Оценка финансового положения осуществляется, в частности, на основе анализа финансовой устойчивости, платежеспособности, эффективного использования оборотного капитала, доходности и финансового результата (рентабельности).

Новый порядок уточняет перечень исключений, при которых не осуществляется оценка финансового положения (например, увеличение уставного капитала кредитной организации и распределение акций среди акционеров).

Новый порядок уточняет перечень документов, необходимых для осуществления ЦБ РФ оценки финансового положения.

Указанная процедура вступает в силу 10 августа 2009 г.

ЦБ РФ также установил порядок и критерии оценки финансового положения учредителей кредитной организации - физических лиц (Положение № 338-П от 19.06.2009 г.). В частности, новый порядок уточняет случаи оценки, а также расширяет перечень критериев для оценки.

Залог здания/сооружения и нежилого помещения

Новые изменения в Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» № 102-ФЗ от 16 июля 1998 г. (далее «Закон об ипотеке») были приняты 17 июля 2009 г.⁶ Определено, что ипотека может быть установлена в отношении здания/сооружения и земельного участка, на котором расположено здание/сооружение, либо в отношении нежилого помещения, которые приобретены полностью либо частично за счет средств кредита (заема), взятого в банке, другом кредитном

⁶ Федеральный закон «О внесении изменений в Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» № 166-ФЗ от 17 июля 2009 г.

учреждении либо у компании, при условии, что иное не установлено законом либо договором. Ипотека в отношении здания/сооружения и земельного участка, а также нежилого помещения считается установленной с момента государственной регистрации права собственности на здание/сооружение, права собственности либо права аренды на земельный участок, права собственности на нежилое помещение. Изменения вступают в силу с 2 августа 2009 г.

Усиление ответственности менеджмента и владельцев кредитных организаций в случае их банкротства Федеральным законом от 28 апреля 2009 года №73-ФЗ внесены изменения в Федеральный закон от 25 февраля 1999 года №40-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций». В соответствии с указанными изменениями теперь обязанность по принятию необходимых и своевременных мер по финансовому оздоровлению и (или) реорганизации кредитной организации, в случае возникновения оснований для осуществления мер по предупреждению её банкротства, возлагается не только на саму организацию и ее учредителей (участников), но также и на членов совета директоров, единоличный исполнительный орган и коллегиальный исполнительный орган кредитной организации. Новая редакция указанного закона также содержит перечень обязанностей руководителя, членов органов управления, учредителей (участников) кредитной организации в случае возникновения признаков несостоятельности (банкротства) кредитной организации. Наравне с этим усилена ответственность менеджмента и владельцев кредитных организаций. Уточнено, что указанные лица, привлеченные к субсидиарной ответственности по денежным обязательствам кредитной организации и (или) исполнению ее обязанности по уплате обязательных платежей, не вправе приобретать акции (доли) иной кредитной организации, составляющие более чем пять процентов ее уставного капитала, в течение десяти лет со дня принятия арбитражным судом решения о признании кредитной организации банкротом.

Указанные изменения в Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве) кредитных организаций» вступили в силу с 5 июня 2009 года.

Новый порядок предоставления отчетности ЦБ РФ издал Указание от 13 мая 2009 года №2234-У, которое вносит изменения в Указание ЦБ РФ от 16 января 2004 года №1375-У в отношении порядка предоставления отчетности кредитными организациями. Установлено, что кредитные организации по согласованию с территориальным учреждением ЦБ РФ, осуществляющим надзор за их деятельностью, могут перейти на централизованный порядок представления отчетности филиалов через головной офис кредитной организации по согласованному сторонами перечню форм. Новый порядок предоставления отчетности стал возможным с 1 июля 2009 года.

О начислении процентов по кредитам В связи с большим количеством вопросов в отношении порядка начисления процентов по кредитным договорам после предъявления банком требования о досрочном возврате кредита, ЦБ РФ выпустил письмо от 21 мая 2009 г. № 15-2-2-5/3201. В указанном письме ЦБ РФ акцентирует свое внимание на том, что к компетенции ЦБ РФ не относится разъяснение порядка применения норм гражданского законодательства. В тоже время, по мнению ЦБ РФ, при исчислении процентов по кредитным договорам, в том числе и в случае предъявления банком требований о досрочном возврате, банкам следует исходить из норм гражданского законодательства, а также руководствоваться положениями заключаемых договоров.

Порядок получения информации из Центрального каталога кредитных историй В соответствии с положениями Федерального закона от 20 декабря 2004 года №218-ФЗ «О кредитных историях» ЦБ РФ издал Указание от 14 апреля 2009 года №2214-У регламентирующее порядок получения информации из Центрального каталога кредитных историй. В соответствии с Указанием субъект

(пользователь) кредитной истории вправе получить информацию, содержащуюся в Центральном каталоге кредитных историй путем передачи заявления через нотариуса. Документ вступил в силу 26 июля 2009 года.

4. Законодательство в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

Изменение статуса кредитных потребительских кооперативов В соответствии с изменениями⁷, внесенными в Федеральный закон от 7 августа 2001 года №115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" кредитные потребительские кооперативы внесены в перечень организаций, которые осуществляют операции с денежными средствами и иным имуществом для целей реализации правового механизма противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Начиная со 2 августа 2009 года, все кредитные потребительские кооперативы обязаны соблюдать положения указанного Федерального закона №115-ФЗ.

Ограничение импорта иностранной валюты в Россию Таможенные органы планируют внести изменения в законодательство РФ. В соответствии с планируемыми изменениями ввозимая иностранная валюта в размере свыше \$10,000 подлежит декларированию, а также таможенным органам должна быть предоставлена информация о назначении ввозимой суммы; лицах, для которого она предназначена; а также предоставлены документы, подтверждающие происхождение указанной суммы.⁸

⁷ Федеральный закон от 17.07.2009 N 163-ФЗ

⁸ <http://www.bankir.ru/news/newsline/2277899>

BBH Legal LLC предоставляет своим клиентам юридические услуги по целому ряду вопросов отраслей российского права, включая такие как банковское и финансовое право, фондовые рынки, вопросы слияния и поглощения, недвижимости, помощь в судебных спорах, корпоративное право, а так же консультации по антимонопольному и налоговому законодательству. BBH Legal LLC так же предоставляет информационные услуги по общим вопросам по тем или иным областям российского права.

Настоящий Информационный бюллетень представляет общий обзор информации по наиболее интересным новостям и событиям в сфере финансовых рынков и банковского законодательства. Содержание настоящего бюллетеня ни в коем случае не может быть расценено как предоставление консультаций или юридических заключений.

В случае если у вас появятся какие-либо вопросы в отношении материала, представленного в настоящем бюллетене, вы всегда можете обратиться к нашим юристам.

BBH Legal LLC

1-я Тверская-Ямская, д.5

125009 г. Москва

Российская Федерация

www.bbhlegal.ru

тел.: +7 495 730-44-15

факс: +7 495 730-44-16

email: moscow@bbh.cz