

Информационный бюллетень – „Изменения в регулировании российского финансового рынка“

Бюллетень, февраль 2009г.



Содержание:

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

1. Страхование и пенсионные фонды

Раширен перечень активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика и страховых резервов Согласно Приказу Минфина РФ от 14.11.20008 г. №129н в перечень активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, включена дебиторская задолженность страховщиков, возникшая в результате расчетов по прямому возмещению убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Соответствующие изменения были внесены и в Правила размещения страховщиками средств страховых резервов. Так, Приказом Минфина РФ от 14.11.20008 г. №123н установлено, что для покрытия страховых резервов, формируемых страховщиками, может приниматься дебиторская задолженность страховщиков, возникшая в результате расчетов по прямому возмещению убытков в соответствии с законодательством Российской Федерации об обязательном страховании гражданской ответственности владельцев транспортных средств, уменьшенная на сумму кредиторской задолженности, возникшей в результате этих же расчетов. При этом величина такой задолженности, принимаемой для покрытия страховых резервов, может составлять 100 процентов от величины стабилизационного резерва по

обязательному страхованию гражданской ответственности владельцев транспортных средств.

Документы, указанные выше, вступают в силу с 01.03.2009 г.

Нововведения в регулировании деятельности обществ взаимного страхования Министерство финансов Российской Федерации издало Приказ¹ о внесении изменений в Приказ Минфина РФ №51н² «Об утверждении правил формирования страховых резервов по страхованию иному, чем страхование жизни». Начиная с 01.01.2009 г. действие вышеуказанного Приказа также распространяется на общества взаимного страхования с учетом особенностей, установленных Приказом. Установлено, что общества взаимного страхования рассчитывают страховые резервы, начиная с момента получения лицензии на осуществление взаимного страхования. В соответствии с приказом, такие общества в обязательном порядке формируют следующие резервы: незаработанной премии, заявленных, но неурегулированных убытков и произошедших, но не заявленных убытков. При этом общества по решению общего собрания членов могут также формировать стабилизационные резервы. Также Приказом Минфина от 20.10.2008 г. №115н внесены изменения в Приказ «Об утверждении Правил размещения страховщиками средств страховых резервов»³, в соответствии с которыми вышеуказанные Правила распространяются и на общества взаимного страхования.

2. Фондовые рынки и секьюритизация

Нововведения в области регулирования рынка ценных бумаг

¹ Приказ Минфина РФ от 20.10.2008 №114н

² Приказ Минфина РФ от 11.06.2002 №51н

³ Приказ Минфина РФ от 08.08.2002 №100н

Усиление роли закладной при залоге недвижимости В Федеральный закон «Об ипотеке (залоге недвижимости)» от 16.07.1998 г. №102-ФЗ были внесены существенные изменения⁴, направленные на усиление роли закладной при залоге недвижимости и совершенствование процедуры ее обращения, снижение рисков и сокращение времени для передачи крупных пулов закладных.

Новая редакция закона предусматривает, что в случае специального указания в договоре, на основании которого составлена и выдана закладная, договор об ипотеке и договор, обязательство из которого обеспечено ипотекой, прекращают свое действие с даты выдачи закладной уполномоченным органом, и все отношения между залогодателем, должником и залогодержателем регулируются данной закладной.

Вводится институт депозитарного учета закладных. Так, закладная может быть передана в депозитарий, имеющий для такой деятельности лицензию для ее депозитарного учета. Такой учет может быть временным (возможность потребовать прекращение учета в любое время) или обязательным (возможность передачи закладной только в другой депозитарий или государственным органам). В случае осуществления депозитарного учета закладной, права ее владельцев подтверждаются записью по счету депо в системе депозитарного учета. Депозитарий осуществляет запись по счету депо о совершении сделок с закладной, в частности о передаче закладной в доверительное управление, в залог; также может быть сделана запись, дающая залогодержателю закладной право продать закладную по истечении определенного срока. В случае прекращения депозитарного учета закладной депозитарий делает на ней отметки о соответствующих обременениях и о сделках в отношении данной закладной. Новый закон также предусматривает уточнение процедуры восстановления прав на утраченную закладную, в отношении которой осуществлялся депозитарный учет.

Новые изменения также касаются уточнения содержания закладной. В частности, в закладной должны наряду с именем залогодателя/первоначального залогодержателя/должника также быть указаны сведения о документе, удостоверяющем личность. Денежная оценка имущества, на которое установлена ипотека, всегда должна быть подтверждена заключением оценщика. Закон также не запрещает включать в закладную дополнительные условия. При этом отдельные условия закладной могут определяться примерными условиями, специально разработанными для закладных и официально опубликованными. Кроме того, в закладной может быть указано, что частичное исполнение обязательства по закладной не удостоверяется. В таком случае обязанность по доказыванию неисполнения должником обязательства возлагается на кредитора.

Уточнена процедура составления и выдачи закладной залогодержателю, в частности специально предусматривается, что закладная может быть составлена и выдана залогодержателю в любой момент до прекращения обеспеченного ипотекой обязательства при условии подачи совместного заявления залогодержателем и залогодателем.

Кроме того, новый закон содержит ряд других положений, касающихся регистрации ипотеки жилого помещения, страхования заложенного имущества и т.д.

Изменения в законодательстве о рынке ценных бумаг Изменения, внесенные в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»⁵, касаются порядка эмиссии и обращения биржевых облигаций. Так, в частности, расширен список эмитентов таких облигаций, к ним отнесены: хозяйственное общество, государственная корпорация или международная финансовая организация, если в котировальный список фондовой биржи, осуществляющей допуск таких облигаций к торгам, включены акции

⁴ Федеральный закон от 22.12.2008 г. №264-ФЗ

⁵ Федеральный закон от 30.12.2008 г. №320-ФЗ

и (или) облигации указанных эмитентов. Увеличен срок исполнения обязательств по биржевым облигациям: теперь он не может превышать три года с даты начала размещения таких облигаций. Также уточняется порядок признания выпуска (дополнительного выпуска) биржевых облигаций несостоявшимся и порядок их досрочного погашения.

Кроме того, внесены изменения в перечень квалифицированных инвесторов⁶. Так, существующий перечень был дополнен следующими организациями: (а) некоммерческие организации в форме фондов, которые относятся к инфраструктуре поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2007 года N 209-ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации", единственными учредителями которых являются субъекты Российской Федерации и которые созданы в целях приобретения инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов, привлекающих инвестиции для субъектов малого и среднего предпринимательства, - только в отношении указанных инвестиционных паев; (б) государственная корпорация «Российская корпорация нанотехнологий».

О передаче имущества в оплату инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда и сроках формирования фонда Приказом ФСФР РФ от 09.12.2008 г. №08-56/пз-н⁷ определено, что в оплату инвестиционных паев закрытого паевого инвестиционного фонда при его формировании, а также при выдаче дополнительных инвестиционных паев могут быть переданы предусмотренные инвестиционной декларацией фонда: (а) ценные бумаги; (б) денежные требования по обеспеченным ипотекой обязательствам из кредитных договоров, включая права залогодержателя по договорам об ипотеке; (в) доли в уставном капитале обществ с

ограниченной ответственностью; (г) недвижимое имущество.

Установлено также, что срок формирования фонда не может превышать шесть месяцев в случае, если правилами доверительного управления такого фонда предусматривается возможность внесения в оплату инвестиционных паев при формировании фонда имущества, указанного в пунктах (б)-(г) выше.

Изменения Типовых правил доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом Правительство РФ утвердило новую редакцию Типовых правил доверительного управления интервальным паевым инвестиционным фондом⁸. В частности, согласно внесенным изменениям в правила необходимо указывать полное и краткое наименование фонда с указанием его категории; новая редакция уточняет период формирования фонда; более детально регламентирует положения о правах и обязанностях управляющей компании, ограничениях на совершение ею определенных сделок с ценными бумагами и с иным имуществом, выдаче, обмене инвестиционных паев, их оплаты.

О порядке предоставления выписки из реестра паевых инвестиционных фондов «Положением о порядке предоставления выписок из реестра паевых инвестиционных фондов»⁹ утверждена как форма и содержание самой выписки из реестра паевых инвестиционных фондов, так и форма заявления для получения такой выписки. Установлено, что выписка должна быть предоставлена в течение 5 рабочих дней с даты получения заявления соответствующим территориальным органом ФСФР РФ.

3. Банковское право

⁶ Федеральный закон от 22.12.2008 г. №266-ФЗ

⁷ Документ вступит в силу по истечении 10 дней после дня официального опубликования.

⁸ Постановление Правительства РФ от 24.12.2008 г. № 1005

⁹ Утверждено Приказом ФСФР РФ от 11.11.2008 г. №08-50/пз-н

Изменение законодательства в области регулирования банковской деятельности

Изменение законодательства о страховании вкладов Для повышения эффективности системы страхования вкладов физических лиц были внесены изменения¹⁰ в Федеральный закон «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»¹¹. В закон было введено понятие “встречных требований”, то есть денежных обязательств вкладчика перед банком, при которых он является должником банка. При этом банки обязаны вести учет обязательств банка перед вкладчиками и встречных требований банка к вкладчику, обеспечивающий готовность банка сформировать при наступлении страхового случая, а также на любой день по требованию Банка России (в течение семи календарных дней со дня поступления в банк указанного требования) реестр обязательств банка перед вкладчиками.

Закон конкретизировал, что не подлежат страхованию денежные средства, находящиеся на банковских счетах (во вкладах) адвокатов, нотариусов и иных лиц, если такие счета (вклады) открыты для осуществления профессиональной деятельности. Регламентировано, что наследники вкладчика имеют право требования по вкладу, которое возникло у них после наступления страхового случая при условии, что выплата страхового возмещения вкладчику не производилась. При этом наследник имеет право воспользоваться правами умершего вкладчика с момента выдачи ему соответствующего свидетельства о праве на наследство или иного документа, подтверждающего его право на наследство или право использования денежных средств наследодателя.

Закон устанавливает, что дополнительные денежные средства, которые поступили во вклад (на счет) со дня введения Банком России запрета на привлечение во вклады

денежных средств физических лиц и открытие банковских счетов физическим лицам по заявлению физического лица, могут быть перечислены на счет того же физического лица, открытый в другом банке, состоящем на учете в системе страхования вкладов (ранее они только не зачислялись и подлежали возврату).

Законом также устанавливаются условия, при которых (i) банк не соответствует требованиям к участию в системе страхования вкладов, а также (ii) когда в его деятельности выявляются угрозы интересам кредиторов и вкладчиков.

Начиная с 26.12.2009 (по истечении года с момента опубликования закона с изменениями) к банкам применяется требование о соблюдении ими установленного Банком России порядка раскрытия неограниченному кругу лиц информации о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами их управления.

Новая редакция закона вступает в силу с 26.12.2008 за исключением отдельных вышеуказанных положений.

Дополнительные требования к реорганизации кредитных организаций и иных юридических лиц¹² Согласно внесенным изменениям в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» уточняется порядок уведомления Банка России о начале процедуры реорганизации кредитной организации; определены особенности реорганизации кредитных организаций в форме слияния, присоединения и преобразования: в частности, установлен порядок уведомления кредиторов реорганизуемой кредитной организации, более детально регламентированы права кредиторов, а также порядок раскрытия информации о существенных фактах (событиях, действиях), затрагивающих финансово-хозяйственную деятельность кредитной организации.

Также внесены изменения в ряд иных законодательных актов Российской Федерации, регламентирующие порядок

¹⁰ Федеральный закон от 22.12.2008 №270-ФЗ

¹¹ Федеральный закон от 23.12.2003 № 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации"

¹² Федеральный закон от 30.12.2008 г. №315-ФЗ

информирования заинтересованных лиц о реорганизации юридического лица.

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

Приказом Росфинмониторинга от 5 ноября 2008 г. **утвержден новый Регламент Федеральной службы по финансовому мониторингу**, который устанавливает общие правила организации деятельности Росфинмониторинга, основной функцией которого является противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. Регламент, в частности, определяет внутреннюю организацию Росфинмониторинга; регламентирует порядок взаимодействия с органами государственной власти, равно как и порядок работы с обращениями граждан и организаций; определяет порядок обеспечения доступа к информации о деятельности службы.

5. Иные существенные изменения в законодательстве

Изменения в законодательстве об обществах с ограниченной ответственностью («ООО») В конце декабря 2008 года в законодательство об обществах с ограниченной ответственностью были внесены существенные изменения¹³, регламентирующие порядок деятельности ООО. Обращаем Ваше особое внимание на некоторые из них:

Единственным учредительным документом ООО является его устав, при этом учредители обязаны заключить договор об учреждении, определяющий порядок

¹³ Федеральный закон «О внесении изменений в часть первую Гражданского кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации» от 30.12.2008 г. №312-ФЗ

осуществления ими совместной деятельности по учреждению ООО. Договором об учреждении может быть предусмотрено взыскание неустойки (штрафа, пени) за неисполнение обязанности по оплате долей в уставном капитале.

Также учредители/участники вправе заключить договор об осуществлении прав участников – аналог соглашения акционеров в ряде иностранных правовых систем. В таком договоре участники могут предусмотреть определенный порядок осуществления своих прав и обязанностей.

Закон об ООО в новой редакции не предусматривает требование об указании сведений о размере и номинальной стоимости долей каждого участника в уставе, так как такие данные вносятся в единый государственный реестр юридических лиц («ЕГРЮЛ») в соответствии с законодательством о государственной регистрации юридических лиц.

Сделка, направленная на отчуждение доли или части доли в уставном капитале, подлежит нотариальному удостоверению за исключением случаев, указанных в законе об ООО. Доля или часть доли в уставном капитале переходит к ее приобретателю с момента нотариального удостоверения такой сделки, либо в случаях, не требующих нотариального удостоверения, с момента внесения в ЕГРЮЛ соответствующих изменений на основании правоустанавливающих документов. После нотариального удостоверения сделки, нотариус, совершивший ее нотариальное удостоверение, в срок не позднее чем в течение трех дней со дня такого удостоверения совершает нотариальное действие по передаче (или направляет по почте с уведомлением о вручении) в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц, заявления о внесении соответствующих изменений в ЕГРЮЛ, подписанного участником, отчуждающим долю, с приложением соответствующего договора или иного выражающего содержание односторонней сделки и документа подтверждающего основание перехода доли. Если по условиям

сделки, такая доля переходит к приобретателю с установлением одновременно залога или иных обременений, в заявлении о внесении соответствующих изменений в ЕГРЮЛ, подписываемом участником, отчуждающим долю, указываются соответствующие обременения.

Также договор залога доли или части доли в уставном капитале подлежит нотариальному удостоверению, а информация о факте возникновения такого залога передается нотариусом в орган, осуществляющий государственную регистрацию юридических лиц.

ООО ведет список участников с указанием сведений о каждом участнике, размере его доли в уставном капитале и ее оплате, а также о размере долей, принадлежащих ООО, датах их перехода к ООО или приобретения им. Ответственным за такое ведение является лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа, если иной орган не предусмотрен уставом.

Новая редакция закона уточняет компетенцию Совета директоров ООО, а также порядок принятия решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность и крупных для ООО сделок.

В процессе своей деятельности ООО вправе преобразоваться в хозяйственное общество другого вида, хозяйственное товарищество или производственный кооператив. Прежде законодательство предусматривало более узкий перечень видов организационно-правовых форм, в которые могло преобразоваться ООО.

Изменения, указанные выше, вступают в силу с 1 июля 2009 года. Уставы и учредительные договоры ООО, созданных до 1 июля 2009 года подлежат приведению в соответствие с Законом об ООО и Гражданским кодексом Российской Федерации не позднее 1 января 2010 года.

Внесены изменения в порядок обращения взыскания на заложенное имущество

Внесены изменения¹⁴ в некоторые законодательные акты Российской Федерации в связи с совершенствованием порядка обращения взыскания на заложенное имущество. Внесены изменения в такие законы «О залоге», «О государственной регистрации прав на недвижимое имущество и сделок с ним», «Об ипотеке (залоге недвижимости)», «О несостоятельности (банкротстве)», «Об исполнительном производстве», Гражданский кодекс РФ и иные документы. Изменения предусматривают упрощение механизма обращения взыскания на заложенное имущество и его реализации. В частности, вводится такое новое понятие, как реализация такого имущества по договору комиссии; устанавливается перечень документов, по которым взыскание задолженности производится в бесспорном порядке; регламентируется процесс погашения регистрационной записи об ипотеке в случае ликвидации залогодержателя, являющегося юридическим лицом, основания для отказа в обращении взыскания на заложенное имущество и т.д.

Также изменения коснулись установления принципа необходимости и порядка оценки заложенного имущества, подлежащего реализации, при наличии условий, определенных законодательством. Так, взыскание на имущество происходит по цене, равной его рыночной стоимости. Предусматривается и возможность оспаривания в судебном порядке результатов проведения оценки. Важным новшеством является ограничение возможности наложения взыскания на заложенное имущество при незначительности нарушения обеспеченного залогом обязательства. Критерии незначительного нарушения подробно определены Законом «О залоге».

Утверждена форма бизнес-плана хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение Федеральная антимонопольная служба Российской Федерации издала Приказ¹⁵ об утверждении

¹⁴ Федеральный закон от 30.12.2008 г. № 306-ФЗ

¹⁵ Приказ ФАС РФ от 13.08.2008 г. №308

формы бизнес-плана хозяйственного общества, имеющего стратегическое значение, представляемого иностранным инвестором в соответствии с требованием п.10 ч. 2 статьи 8 Федерального закона «О порядке осуществления иностранных инвестиций в хозяйственные общества, имеющие стратегическое значение для обеспечения обороны страны и безопасности государства». Так, согласно закону в состав ходатайства о предварительном согласовании сделки, в результате которой устанавливается контроль иностранных инвесторов или группы лиц над хозяйственным обществом, имеющим стратегическое значение, включается проект бизнес-плана такого

общества. Указанный Приказ устанавливает, что бизнес-план должен содержать общую характеристику проекта, его цели и задачи, оценку стоимости проекта, срок его окупаемости, анализ положения дел в отрасли, характеристику конкурентной среды, описание производимой и (или) реализуемой продукции (работ, услуг), общую характеристику маркетинга и т.д. Кроме этого бизнес-план должен включать производственный и финансовый планы, а также оценку рисков и эффективности проекта. В приложение к плану включаются документы, подтверждающие и разъясняющие приведенные сведения. Документ вступил в силу 28.11.2008 г.

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

Малый Кисловский пер. 1/4

125009 г. Москва

Российская Федерация

www.bbhlegal.ru

тел.: +7 495 609 92 05

факс: +7 495 609 94 36

email: moscow@bbh.cz