

# Информационный бюллетень – „Изменения в регулировании российского финансового рынка“

Бюллетень, июнь 2011г.



## Содержание:

1. Страхование и пенсионные фонды.....	2
2. Фондовые рынки и секьюритизация ..	3
3. Банковское право.....	6
4. Законодательство в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма .....	7

## 1. Страхование и пенсионные фонды

### Законодательные инициативы в области страхового дела и пенсионного обеспечения

Федеральная служба страхового надзора упразднена Указом Президента Российской Федерации от 4 марта 2011 г. № 270, Федеральная служба страхового надзора («ФССН») была присоединена к Федеральной службе по финансовым рынкам («ФСФР»), а все ее функции по контролю и надзору в сфере страховой деятельности (страхового дела) были переданы ФСФР. Постановлением Правительства Российской Федерации от 26 апреля 2011 г. № 326 "О некоторых вопросах деятельности федеральных органов исполнительной власти в сфере финансовых рынков" были определены основные функции ФСФР в сфере страховой деятельности (страхового дела), установлено, что до завершения мероприятий по присоединению, работники присоединенной ФССН продолжают выполнять возложенные на них обязанности, территориальные органы ФССН передаются ФСФР, урегулирован ряд организационных вопросов и т.д.

Утвержден порядок передачи страховых портфелей в делах о банкротстве Министерство финансов Российской Федерации («Минфин») утвердило порядок<sup>1</sup> передачи страхового портфеля при применении мер по предупреждению банкротства страховой организации, а также

<sup>1</sup> Приказ Минфина РФ от 13 января 2011 № 2н;

в ходе процедур, применяемых в деле о банкротстве страховой организации. При применении указанных выше мер, в соответствии с Федеральным законом от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)", страховой портфель страховой организации по одному или нескольким видам страхования может быть передан другой страховой организации либо страховым организациям по согласованию с контрольным органом. Утвержденный Минфином документ регулирует такие вопросы как порядок принятия решения о передаче страхового портфеля и его состав, особенности договора о передаче страхового портфеля, порядок согласования передачи страхового портфеля с органом страхового надзора и т.д. Рассматриваемый порядок вступил в силу с 31 мая 2011 г.

**Новый Порядок согласования управляющими компаниями внутреннего регламента совершения операций со средствами пенсионных накоплений с ФСФР** Приказом ФСФР № 11-6/пз-н от 19 мая 2011 г. была утверждена процедура согласования внутреннего регламента совершения операций со средствами пенсионных накоплений, отражающего особенности деятельности по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений. Управляющие компании обязаны согласовывать внутренние регламенты с ФСФР. Приказ содержит процедуру такого согласования.

(1) Определены требования к составу и содержанию представляемых документов. Такие документы включают в себя:

- заявление;
- внутренний регламент (должен быть утвержден в порядке, установленном учредительными документами управляющей компании);
- иные документы.

Внутренний регламент должен включать:

- порядок принятия и исполнения решений по инвестированию средств пенсионных накоплений;
- порядок осуществления контроля за рисками при совершении операций

- по инвестированию средств пенсионных накоплений;
- порядок обеспечения защиты служебной информации об операциях по инвестированию средств пенсионных накоплений.

Документы должны быть предоставлены на бумажном, а также на магнитном/оптическом носителях.

- (2) Определен порядок рассмотрения документов ФСФР: 10 рабочих дней для проверки соответствия требованиям Порядка; 30 рабочих дней для принятия решения о согласовании внутреннего регламента либо отказе в его согласовании;
- (3) Установлены основания для отказа в согласовании внутреннего регламента, включая:
  - отсутствие у управляющей компании лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами;
  - отсутствие у управляющей компании договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений, заключенного с Пенсионным фондом РФ;
  - иные основания.

Приказ вступил в силу 14 июня 2011 г.

## 2. Фондовые рынки и секьюритизация

### Нововведения в области регулирования рынка ценных бумаг

**Процедура оформления залога именных ценных бумаг при ведении реестра владельцев эмиссионных ценных бумаг** Приказом ФСФР № 11-10/пз-н от 5 апреля 2011 г. утверждена процедура оформления залога именных ценных бумаг, перехода прав на заложенные ценные бумаги в реестре владельцев эмиссионных ценных бумаг и прекращения залога.

Регистратор обязан фиксировать в системе ведения реестра право залога именных эмиссионных ценных бумаг. Фиксация права залога осуществляется на основании

залогового распоряжения, подписанного залогодателем. В указанном документе должны содержаться следующие данные: сведения о залогодателе, сведения о залогодержателе и сведения о заложенных ценных бумагах.

Указаны основания внесения записей о прекращении залога ценных бумаг:

- ✓ в связи с обращением на них взыскания по решению суда - передаточное распоряжение, подписанное залогодержателем, судебное решение и договор купли-продажи;
- ✓ в связи с обращением на них взыскания по решению суда (если торги не состоялись) – судебной решение и протокол несостоявшихся повторных торгов;
- ✓ в связи с обращением на них взыскания без обращения в суд – передаточное распоряжение, подписанное залогодержателем, и соответствующие подтверждающие документы.

Приказ действует с 31 мая 2011 г.

**Уточнены требования, предъявляемые к организациям, осуществляющим деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и депозитарную деятельность** ФСФР своим Приказом № 11-9/ пз-н от 05 апреля 2011 г. уточнила требования, предъявляемые к организациям, осуществляющим деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг и депозитарную деятельность.

В частности в лицензионные требования к юридическим лицам, осуществляющим деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, включены следующие:

- требование о наличии сформированного совета директоров (наблюдательного совета);
- требование о наличии системы управления рисками;
- требование о наличии электронного документооборота;
- требование о наличии в штате лицензиата не менее 1 работника, соответствующего квалификационным требованиям;
- требование о наличии в штате филиала лицензиата контролера, для которого

работа у лицензиата является основным местом работы.

Сокращены сроки, в течение которых в лицензирующий орган должны направляться уведомления об избрании членов совета директоров и заключенных договорах на ведение реестра до 3 рабочих дней, начиная с даты подписания протокола общего собрания.

В то же время из лицензионных требований исключено требование о заключении в течение 6 месяцев после получения лицензии определенного количества договоров на ведение реестра с крупными эмитентами.

В лицензионные требования к юридическим лицам, осуществляющим депозитарную деятельность, включено требование об обеспечении электронного документооборота с организациями, осуществляющими ведение реестра владельцев ценных бумаг.

В Приказе более подробно определяется перечень операций по ведению реестра владельцев ценных бумаг, к осуществлению которых могут быть допущены только работники, соответствующие квалификационным требованиям ФСФР.

Приказ действует с 10 июня 2011 г.

**Требования к правилам осуществления брокерской деятельности** Приказом ФСФР № 11-7/ пз-н от 5 апреля 2011 г. утверждены требования к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов.

В частности, Приказ устанавливает следующие требования:

- денежные средства клиентов, переданные ими брокеру или полученные брокером в результате совершения сделок с ценными бумагами, должны находиться на специальном брокерском счете;
- брокер обязан исполнить требование клиента о возврате суммы денежных средств в сроки, предусмотренные договором о брокерском обслуживании, но не позднее рабочего дня, следующего за днем получения требования клиента о возврате денежных средств;

- брокер вправе передавать денежные средства клиентов только клиринговой организации;
- брокер осуществляет операции через специальные брокерские счета только на основании поручения клиента

Приказом также утвержден перечень информации, которую брокер должен предоставить клиенту при заключении договора о брокерском обслуживании.

Приказ вступил в силу 19 июня 2011 г.

**Установлены особенности приобретения ценных бумаг, ограниченных в обороте, лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами** ФСФР утвердила Положение об особенностях обращения и учета прав на ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и иностранные ценные бумаги (Приказ ФСФР от 5 апреля 2011 г. № 11-8/пз-н).

Согласно утвержденному Положению, приобретение ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, может осуществляться неквалифицированными инвесторами без участия брокеров в случаях, если приобретение осуществляется следующими лицами и в следующих случаях:

- эмитентом указанных ценных бумаг;
- в результате универсального правопреемства;
- в результате конвертации ценных бумаг (обмена на указанные ценные бумаги других ценных бумаг того же эмитента по решению эмитента);
- в результате реорганизации эмитента;
- в результате распределения дополнительных ценных бумаг среди владельцев таких ценных бумаг;
- в результате распределения имущества ликвидируемого юридического лица;
- в результате реализации преимущественного права приобретения ценных бумаг того же эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге).

Приобретение иностранных ценных бумаг, не допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в РФ, может осуществляться неквалифицированными инвесторами, без участия брокера в случаях,

если приобретение осуществляется, в частности:

- иностранным юридическим или физическим лицом;
- российским гражданином на основании условий трудового договора (контракта), или в связи с исполнением обязанностей, предусмотренных трудовым договором (контрактом), или в связи с членством в совете директоров (наблюдательном совете) юридического лица;
- в результате универсального правопреемства;
- в результате обмена (конвертации) на указанные ценные бумаги других ценных бумаг того же эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге) по решению эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге);
- в результате распределения дополнительных ценных бумаг среди владельцев таких ценных бумаг;
- в результате распределения имущества ликвидируемого юридического лица;
- в результате реорганизации эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге);
- в результате осуществления прав, закрепленных российскими депозитарными расписками;
- в результате реализации преимущественного права приобретения ценных бумаг того же эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге).
- российскими депозитарными расписками.

Положением установлено, что в случае отчуждения через брокера ценных бумаг, ограниченных в обороте, брокер совершает указанную сделку в качестве агента, поверенного или комиссионера. При этом брокер совершает указанную сделку, только если другой стороной по сделке является квалифицированный инвестор, эмитент указанных ценных бумаг, а также, в случае отчуждения иностранной ценной бумаги, ограниченной в обороте, - иностранное юридическое или физическое лицо.

Также Положение определяет порядок учета депозитариями прав на ценные бумаги, ограниченные в обороте, и порядок учета регистраторами прав на ценные бумаги,

предназначенные для квалифицированных инвесторов.

Указанное Положение вступает в силу 19 июня 2011 г.

**Определены особенности получения доходов в денежной форме по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением и установлен порядок их налогообложения** Федеральным законом от 3 июня 2011 г. № 122-ФЗ внесены изменения в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»<sup>2</sup> и Налоговый кодекс в части особенностей получения доходов в денежной форме по эмиссионным ценным бумагам с обязательным централизованным хранением, а также установлен порядок их налогообложения.

На депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, возложена обязанность по оказанию владельцам указанных ценных бумаг услуг, связанных с получением денежных выплат, и устанавливаются особенности получения таких выплат владельцами (доверительными управляющими) эмиссионных ценных бумаг через депозитарий.

Согласно поправкам, внесенным в Налоговый кодекс, депозитарий, осуществляющий учет прав на эмиссионные ценные бумаги с обязательным централизованным хранением, признается налоговым агентом. Это означает, что на него возлагаются обязанности по исчислению, удержанию и уплате налогов с указанных выше выплат. Исключением являются выплаты сумм в погашение номинальной стоимости ценных бумаг. В этом случае уплата налога осуществляется налогоплательщиками самостоятельно.

Данные изменения вступают в силу с 1 января 2012 г.

**Новые полномочия ФСФР** ФСФР наделена полномочиями на основании Постановления Правительства РФ от 8 апреля 2011 г. № 261. В частности, ФСФР осуществляет государственный контроль и надзор за

<sup>2</sup> Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ;

соблюдением законодательства, связанного с неправомерным использованием инсайдерской информации и манипулированию рынком. В этой связи ФСФР вправе проводить проверки соблюдения требований такого законодательства, а также выдавать соответствующие предписания.

### 3. Банковское право

#### Изменение законодательства в области регулирования банковской деятельности

**ЦБ РФ разъяснил, как выплачивать физическим лицам наличные денежные средства** Центральный банк Российской Федерации («ЦБ РФ») дал разъяснения<sup>3</sup> касательно порядка перечисления юридическим лицом денежных средств в пользу физического лица, не имеющего банковского счета, с последующей выплатой в наличной форме. ЦБ РФ указал, что банк вправе по просьбе клиента-организации в рамках договора принять на себя обязанность по исполнению денежных обязательств данной организации перед физическим лицом путем выплаты ему причитающихся денежных средств при условии, что такой способ платежа предусмотрен в договоре, заключенном между юридическим и физическим лицами. При этом, при выдаче физическому лицу переведенных ему денежных средств, кредитной организацией должны быть соблюдены требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, в том числе требования к идентификации клиента и выгодоприобретателя, установленные соответствующими положениями ЦБ РФ.

**Фонд социального страхования утвердил формы сообщений** В соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2009 г. № 212-ФЗ "О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской

Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования", банки обязаны сообщать об открытии, закрытии или изменении реквизитов счета организации и индивидуального предпринимателя в орган контроля за уплатой страховых взносов по месту своего нахождения в течение пяти дней со дня наступления соответствующих событий, указанных выше. Фонд социального страхования Российской Федерации, своим приказом от 12 апреля 2011 года за №67 утвердил формы соответствующих сообщений об открытии, закрытии и изменении реквизитов счетов организаций и индивидуальных предпринимателей, которые должны направляться банками в фонд.

**Внесены изменения в порядок формирования резервов** ЦБ РФ внес изменения<sup>4</sup> в порядок формирования кредитными организациями резервов на возможные потери<sup>5</sup>. Так, например, регулятор добавил к элементам расчетной базы резерва недвижимое имущество, иные вещи, права требования по договорам долевого участия в строительстве, полученные кредитной организацией в установленных случаях, активы, полученные банком в результате реструктуризации дебиторской задолженности и т.д. Размер резерва по указанным активам, определяется в зависимости от срока, в течение которого данные активы учитываются кредитной организацией на соответствующих балансовых счетах с применением установленных ЦБ РФ коэффициентов. Указанные и иные изменения вступают в силу с 1 января 2012 года.

**Оценка без учета показателей доходности** ЦБ РФ уточнил<sup>6</sup>, что оценка экономического положения банков в срок по 31 декабря 2011 года осуществляется без учета результатов оценки их доходности. При этом в соответствии с Указанием ЦБ РФ от 30 апреля 2008 г. № 2005-У, оценка экономического положения банков

<sup>3</sup> Письмо ЦБ РФ от 7 апреля 2011 г. № 14-27/150;

<sup>4</sup> Указание ЦБ РФ от 20 апреля 2011 г. № 2612-У;

<sup>5</sup> Утверждено ЦБ РФ 20 марта 2006 г. № 283-П;

<sup>6</sup> Указание ЦБ РФ от 29.04.2011 N 2617-У;

продолжает осуществляться по результатам оценок капитала, активов, ликвидности, обязательных нормативов, качества управления и прозрачности структуры собственности банка. Указанное исключение действует с 12 июня 2011 года.

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

**Дополнен перечень необычных сделок** Федеральная служба по финансовому мониторингу («Росфинмониторинг») дополнила<sup>7</sup> перечень признаков необычных сделок, который должен быть принят во внимание организациями, совершающими операции с денежными средствами или иным имуществом, в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В перечень включены следующие случаи: заключение в течение небольшого периода времени договоров займа с аффилированными между собой лицами либо с юридическим лицом и находящимся с ним в трудовых отношениях физическим лицом, по которым одно лицо получает заемные средства, а другое лицо осуществляет возврат займа, излишняя озабоченность заемщика микрофинансовой организации вопросами возможного раскрытия информации о займе государственным органам, поручение заемщика микрофинансовой организации перечислить предоставляемый ему заем на банковский счет, открытый в подразделении кредитной организации, действующей в регионе, отличном от места регистрации заемщика и т.д.

---

<sup>7</sup> Приказ Росфинмониторинга от 14 марта 2011 г. № 87.

**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](http://www.bbhlegal.ru)

тел.: +7 495 730-44-15

факс: +7 495 730-44-16

email: [moscow@bbh.cz](mailto:moscow@bbh.cz)