

# Russian Legislation Update

## In this issue...

- Banking
- Corporate

May 2017

Authors: [Igor Ostapets](#), [Andrei Dontsov](#)

## Banking

On 1 May 2017 the President signed Federal Law No. 92-FZ amending the Law on Banks and a number of other laws.

According to this law introducing the amendments, which is also known as the law on proportionate banking regulation or the law on multi-level banking system, Russian banks will be divided into two categories: (i) banks with a "basic" license and (ii) banks with a "universal" license. They will differ in terms of allowed banking operations and, respectively, the requirements to their net worth (capital), mandatory ratios to be complied with, the information to be disclosed and the ability to have subsidiaries abroad.

In particular, the banks with a basic license:

- are not entitled to make certain operations with foreign companies and foreign individuals, namely: provide loans, attract into deposits and lend precious metals, issue bank guarantees, as well as acquire rights of claim to those persons, make leasing operations with them and provide suretyships in relation to such persons;
- are not entitled to open correspondent accounts with foreign banks (other than for the purposes of participating in a foreign payment system);
- must comply with certain limitations on operations with securities;
- are not entitled to establish branches/representative offices and have subsidiaries abroad (save for certain exemptions);
- may disclose less information on their business than banks with a universal license;
- must ensure that the maximum exposure per single borrower or group of related borrowers does not exceed 20% of their net worth (capital) (as opposed to 25% for banks with a universal license); and
- must comply with the mandatory reserves requirements that may differ from those established for banks with a universal license.

As of 1 January 2018 the minimum net worth (capital) will be RUB 300 million for banks with a basic license RUB 1 billion for banks with a universal license.

All acting banks shall be considered as banks with a universal license as of 1 June 2017 (the date of the amendments' entry into force).

If as of 1 January 2018 the net worth (capital) of a bank with a universal license is less than RUB 1 billion (but no less than RUB 300 million), then:

- 
- before 1 January 2019 the bank must change its status to a bank with a basic license, a non-banking credit organization or a micro-finance organization;
  - before 1 February 2019 the bank is entitled to apply to the Bank of Russia asking for permission to continue operating as the bank with a universal license, provided that as of 1 January 2019 and during four months prior to that its net worth (capital) is no less than RUB 1 billion and it complies with the mandatory ratios established for banks with a universal license.

*The Law will enter into force on 1 June 2017.*

[On 1 May 2017 the President signed Federal Law No. 84-FZ amending the Law on Banks and a number of other laws.](#)

According to the law introducing the amendments, the Bank of Russia will be able to take part in rehabilitation of "problem" banks through the Fund of Consolidation of the Banking Sector (the "Fund") and the management company of the Fund which are to be established by the Bank of Russia. The Deposit Insurance Agency will retain its ability to take part in rehabilitation of banks.

At the expense of the Fund, the Bank of Russia will be able to acquire shares of "problem" banks, provide loans (including subordinated) to them, place deposits, issue bank guarantees, acquire assets of such banks and rights of claims to them. It can also transfer the acquired shares, assets, rights of claim into the trust management of the management company of the Fund, including for the purposes of establishing unit investment funds. It is assumed that the Bank of Russia will sell the acquired shares after the rehabilitation process is complete.

The law also provides that upon approval of a plan for the Bank of Russia or the Agency to participate in preventing bankruptcy of a bank, the bank's obligations towards its management and controlling persons will terminate. This applies to loan and other monetary obligations, but does not apply to obligations arising (i) from labor contracts (other than various premium pay-offs), or (ii) in connection with claims for compensation for damage to health or loss of life.

*Most of the changes will enter into force on 16 June 2017.*

[On 2 May 2017 the Bank of Russia issued Directive No. 4368-U amending Instruction No. 149-I regarding inspections conducted by the Bank of Russia.](#)

According to the amendments, in case of prolongation the aggregate term of the inspection may not exceed 200 business days – for a complex inspection and 180 business days – for a topical inspection of a systematically important credit organization or a member of the banking group where such organization is a parent (previously, – 105 and 90 business days respectively).

*The Directive entered into force on 2 May 2017.*

## Corporate

[On 31 March 2017 the Bank of Russia issued Directive No. 4335-U "On the Maximum Value of Transactions Entered into by JSCs and LLCs Exceeding Which Such Transactions Can Be Qualified as Interested Party Transactions".](#)

According to the Directive the rules on interested party transactions shall apply to transactions where the price or the balance sheet value of a company's property under such transaction does not exceed 0.1% of the balance sheet value of such company's assets if the transaction's value is **more** than (i) RUB 20 million – for companies which balance sheet value of assets does not exceed RUB 25 billion; (ii) RUB 50 million – for companies which balance sheet value of assets is equal to or more than RUB 25 but less than RUB 100 billion; (iii) RUB 500 million – for companies which balance sheet value of assets is equal to or more than RUB 100 but less than RUB 1 trillion; (iv) RUB 1 billion – for companies which balance sheet value of assets is equal to or more than RUB 1 but less than RUB 2 trillion; and (v) RUB 2 billion – for companies which balance sheet value of assets exceeds RUB 2 trillion.

*The Directive entered into force on 13 May 2017.*

---

White & Case LLC  
4 Romanov Pereulok  
125009 Moscow  
Russia

**T** +7 495 787 3000

In this publication, White & Case means the international legal practice comprising White & Case LLP, a New York State registered limited liability partnership, White & Case LLP, a limited liability partnership incorporated under English law and all other affiliated partnerships, companies and entities.

This publication is prepared for the general information of our clients and other interested persons. It is not, and does not attempt to be, comprehensive in nature. Due to the general nature of its content, it should not be regarded as legal advice.

# Обзор российского законодательства

## В этом выпуске...

- Банковское регулирование
- Корпоративные вопросы

Май 2017 года

Авторы: Игорь Остапец, Андрей Донцов

## Банковское регулирование

1 мая 2017 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 92-ФЗ о внесении изменений в Закон о банках и ряд других законов.

Согласно данному закону о внесении изменений, который также называют законом о пропорциональном регулировании банковской системы или законом о многоуровневой банковской системе, российские банки будут разделены на две категории: 1) банки с базовой лицензией и 2) банки с универсальной лицензией. Различия будут заключаться в объеме допустимых банковских операций и, соответственно, требованиях к размеру собственных средств, нормативам, раскрываемой информации и возможности иметь дочерние организации за рубежом.

В частности, банки с базовой лицензией:

- не вправе осуществлять ряд операций с иностранными компаниями и иностранными гражданами: предоставлять кредиты, привлекать во вклады и размещать драгоценные металлы, выдавать банковские гарантии, а также приобретать права требования к указанным лицам, осуществлять с ними лизинговые операции и выдавать в отношении них поручительства;
- не вправе открывать корреспондентские счета в иностранных банках (кроме как для целей участия в иностранной платежной системе);
- обязаны соблюдать определенные ограничения на операции с ценными бумагами;
- не вправе создавать филиалы, представительства и иметь дочерние организации за рубежом (есть исключения);
- обязаны раскрывать меньший объем информации о своей деятельности, чем банки с универсальной лицензией;
- обязаны соблюдать максимальный размер риска на одного заемщика/ группу связанных заемщиков в размере не более 20% собственных средств (в отличие от 25% для банков с универсальной лицензией);
- обязаны соблюдать нормативы обязательных резервов, которые могут отличаться от установленных для банков с универсальной лицензией.

С 1 января 2018 года минимальный размер собственных средств для банков с базовой лицензией – 300 млн рублей, с универсальной – 1 млрд рублей.

---

С 1 июня 2017 года (дата вступления закона в силу) действующие банки признаются банками с универсальной лицензией.

Если банк с универсальной лицензией имеет на 1 января 2018 года собственные средства в размере менее 1 млрд рублей (но не менее 300 млн рублей), то:

- до 1 января 2019 года он должен получить статус банка с базовой лицензией, изменить свой статус на статус небанковской кредитной организации или получить статус микрофинансовой организации;
- до 1 февраля 2019 года он вправе подать в Банк России ходатайство о продолжении деятельности в статусе банка с универсальной лицензией при условии, что по состоянию на 1 января 2019 года и не менее 4 месяцев подряд до этого будет иметь собственные средства в размере не менее 1 млрд. рублей и соблюдать нормативы, установленные для банков с универсальной лицензией.

*Закон вступит в силу 1 июня 2017 года.*

[1 мая 2017 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 84-ФЗ о внесении изменений в Закон о банках и ряд других законов.](#)

На основе данного закона о внесении изменений, Банк России через создаваемые им Фонд консолидации банковского сектора (далее – "Фонд") и Управляющую компанию Фонда сможет участвовать в оздоровлении "проблемных" банков. Возможность участия в процессе оздоровления банков Агентства по страхованию вкладов сохранится.

За счет средств Фонда Банк России сможет, в частности, приобретать акции (доли) в уставном капитале таких банков, предоставлять им кредиты (в том числе субординированные), размещать депозиты, выдавать банковские гарантии, приобретать имущество таких банков и права требования к ним. Он также сможет передавать приобретенные акции, имущество, права требования в доверительное управление Управляющей компании Фонда, в том числе для формирования паевых инвестиционных фондов. Предполагается, что после завершения процедуры оздоровления банка Банк России будет продавать приобретенные акции (доли).

Закон также предусматривает, что в случае утверждения плана участия Банка России или Агентства в осуществлении мер по предупреждению банкротства банка обязательства банка перед его руководителями и контролирующими лицами прекращаются. Правило применяется к обязательствам по кредитам и иным денежным требованиям, но не применяется к обязательствам, которые возникли 1) из трудового договора и не относятся к поощрительным выплатам, или 2) в связи с требованиями о возмещении вреда, причиненного жизни или здоровью.

*Большинство изменений вступит в силу 16 июня 2017 года.*

[2 мая 2017 Банк России издал Указание № 4368-У о внесении изменений в Инструкцию Банка России № 149-И об организации инспекционной деятельности Банка России.](#)

Согласно изменениям, общий срок проведения проверки в случае продления не может превышать 200 рабочих дней для комплексной проверки и 180 рабочих дней для тематической проверки системно значимой кредитной организации или участника банковской группы, в которой такая кредитная организация является головной (ранее – 105 и 90 рабочих дней соответственно).

*Указание вступило в силу 2 мая 2017 года.*

## **Корпоративные вопросы**

[31 марта 2017 года Банк России издал Указание № 4335-У «Об установлении предельных значений размера сделок акционерных обществ и обществ с ограниченной ответственностью, при превышении которых такие сделки могут признаваться сделками, в совершении которых имеется заинтересованность».](#)

---

В соответствии с Указанием положения о сделках с заинтересованностью могут применяться к сделкам, цена или балансовая стоимость имущества по которым составляет не более 0,1% балансовой стоимости активов общества, если их размер **превышает** 1) 20 млн рублей – для обществ с балансовой стоимостью активов не более 25 млрд рублей; 2) 50 млн рублей – для обществ с балансовой стоимостью активов от 25 до 100 млрд рублей; 3) 500 млн рублей – для обществ с балансовой стоимостью активов от 100 млрд до 1 трлн рублей; 4) 1 млрд рублей – для обществ с балансовой стоимостью активов от 1 до 2 трлн рублей; 5) 2 млрд рублей – для обществ с балансовой стоимостью активов более 2 трлн рублей.

*Указание вступило в силу 13 мая 2017 года.*

Уайт энд Кейс  
Романов переулок, д. 4  
125009 Москва  
Россия

**T** +7 495 787 3000

Настоящий обзор представляет собой краткое изложение последних изменений в российском законодательстве и не является юридической консультацией. За консультацией по конкретному вопросу следует обращаться непосредственно к юристу.

В настоящем обзоре Уайт энд Кейс означает международную юридическую фирму, состоящую из Уайт энд Кейс ЛЛП, товарищества с ограниченной ответственностью, зарегистрированного в штате Нью-Йорк, Уайт энд Кейс ЛЛП, товарищества с ограниченной ответственностью, учрежденного согласно праву Англии, и всех прочих аффилированных товариществ, компаний и структур.