
Banking

Russian Legislation Update

In this issue...

- Currency Control
 - Banking
-

March – April 2018

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

Currency Control

On 3 April 2018, the President signed Federal Law No. 64-FZ amending the Currency Control Law and the Administrative Offences Code.

According to the amendments, the repatriation requirement now applies not only to foreign trade proceeds but also to loans granted by residents to non-residents. Thus, residents are obliged to ensure that funds (in rubles or foreign currency) due to them from non-residents are paid to their bank accounts in Russia within the terms set forth in the respective loan agreements.

The amendments provide for several exceptions from this requirement: under certain conditions, it is permitted not to repatriate the loan if it was granted for financing of geological study, exploration and (or) extraction of mineral resources or investment and (or) innovative activity, or if there is a set-off of counter-claims under loan agreements.

The breach of the repatriation requirement would entail administrative liability (for example, a fine of up to the whole amount of the non-repatriated funds may be imposed).

The Law does not apply to loan agreements executed before its entry into force (unless their substantive terms change after the Law's entry into force).

The Law entered into force on 14 April 2018.

On 7 March 2018, the President signed Federal Law No. 44-FZ amending the Currency Control Law.

The amendments expand the list of permitted currency operations among residents. In particular, resident companies are allowed to pay salaries to resident individuals in foreign currency outside of Russia (provided that labor contracts provide for the performance by those resident individuals of their labor duties outside of Russia).

The Law entered into force on 18 March 2018.

Banking

On 6 December 2017, the Central Bank issued Instruction No. 183-I "On Mandatory Economic Ratios for Banks Holding a Basic License."

The Instruction was registered with the Ministry of Justice on 2 March 2018.

The Instruction sets out the following mandatory ratios for banks holding a basic license (the list of ratios is shorter than the one applicable to banks with a universal license):

- net worth (capital) ratio (N1.0) – no less than 8%;
- core capital ratio (N1.2) – no less than 6%;
- current liquidity (N3) – no less than 50%;
- maximum exposure to a single borrower or group of related borrowers (N6) – 20% (as opposed to 25% for banks with a universal license);
- maximum exposure to related parties (group of related parties) of a bank with a basic license – 20%.

The Instruction entered into force on 17 March 2018.

On 23 October 2017, the Central Bank approved Regulation No. 611-P "On the Procedure for the Creation of Provisions for Potential Losses by Credit Organizations."

The Regulation was registered with the Ministry of Justice on 15 March 2018.

The Regulation represents an updated version of Regulation No. 283-P. The changes are mostly of a technical nature.

The Regulation entered into force on 19 March 2018.

On 25 December 2017, the Central Bank issued Instruction No. 185-I "On Receiving Consent (Approval) from the Central Bank for the Acquisition of Shares (Participation Interests) of a Financial Organization [...]."

The Instruction was registered with the Ministry of Justice on 20 March 2018.

The Instruction sets out the procedure for obtaining the Central Bank's consent (approval) for the acquisition of more than 10% of the shares (participation interests), or the establishment of control over a shareholder (participant) holding more than 10% of the shares (participation interests), of a credit organization or a non-credit financial organization (for example, an insurance company or a non-state pension fund).

According to the Instruction, relevant acquisitions include, among others, deals resulting in the acquisition of the right to use the shares (participation interests) of a financial organization (including powers to participate in the general shareholders' (participants') meeting and adopt decisions along with the other shareholders (participants)).

The Instruction entered into force on 6 April 2018 and abolished Instruction No. 146-I (in relation to credit organizations) and No. 165-I (in relation to non-state pension funds).

On 27 December 2017, the Central Bank approved Regulation No. 625-P on the procedure for coordinating the appointment of managers of financial institutions and assessing the compliance by certain persons with qualification and business reputation requirements.

The Regulation was registered with the Ministry of Justice on 21 March 2018.

The Regulation sets out, among other things, the procedures for obtaining the Central Bank's approval of candidates for management and certain other positions in credit organizations and non-credit financial

organizations and notifying the Central Bank of the relevant appointment (election) or dismissal, as well as the procedure for the Central Bank's assessment of whether the relevant officials of financial organizations meet the established qualification and/or business reputation requirements.

It also sets out the procedure for assessing whether persons acquiring (holding) more than 10% of the shares (participation interests) of financial organizations meet the established business reputation requirements. (The procedure for assessing their financial position is set out by Regulation No. 626-P of 28 December 2017).

The Regulation entered into force on 3 April 2018 and abolished Regulation No. 408-P.

On 26 December 2017, the Central Bank approved Regulation No. 622-P on the disclosure of information on persons that control or significantly influence financial organizations.

The Regulation was registered with the Ministry of Justice on 20 March 2018.

According to the Regulation, information on persons that control or significantly influence a bank is to be disclosed on the Central Bank's website and can, in addition, be disclosed on the bank's website.

Information on the shareholder structure of a non-state pension fund, including that on persons that control or significantly influence the fund, is to be disclosed on the Central Bank's website and on the fund's website. Similar information with respect to other non-credit financial organizations (e.g. insurance companies, management companies) is to be disclosed on their websites.

The Regulation entered into force on 3 April 2018 and replaced Regulation No. 345-P.

On 27 November 2017, the Central Bank issued Directive No. 4619-U "On the Procedure and Terms of Disclosure and Submission of Consolidated Financial Statements by Banking Holdings."

The Directive was registered with the Ministry of Justice on 9 February 2018.

According to the Directive, parent holding companies whose securities are quoted on a stock exchange are required to publish not only annual, but also interim consolidated financial statements.

If a parent holding company is registered outside of Russia, the financial statements are to be published on the website of a credit organization which is a member of the banking holding, is registered in Russia and submits its financial statements to the Central Bank.

The Directive entered into force on 11 March 2018 and abolished Directive No. 3087-U.

On 14 December 2017, the Central Bank issued Directive No. 4645-U "On the Procedure and Terms of Disclosure of Consolidated Financial Statements by Parent Banks of Banking Groups."

The Directive was registered with the Ministry of Justice on 2 March 2018.

According to the Directive, parent banks of banking groups are, as previously, required to publish both annual and interim consolidated financial statements.

The Directive entered into force on 18 March 2018 and replaced Directive No. 2923-U.

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.

Банковское дело

Обзор российского законодательства

В этом выпуске...

- Валютный контроль
 - Банковское регулирование
-

Март – апрель 2018

Авторы: [Игорь Остапец](#), [Андрей Донцов](#)

Валютный контроль

3 апреля 2018 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 64-ФЗ о внесении изменений в Закон о валютном регулировании и Кодекс об административных правонарушениях.

Согласно изменениям, требование о репатриации теперь распространяется не только на выручку от внешнеторговой деятельности, но и на займы, выданные резидентами нерезидентам. Это означает, что в сроки, предусмотренные договорами займа, резиденты обязаны обеспечить получение от нерезидентов на свои счета в России иностранной валюты или рублей, причитающихся в соответствии с условиями договоров займа.

Предусмотрено несколько исключений из этого правила: при определенных условиях нерепатриация допускается по договорам займа, связанным с финансированием геологического изучения, разведки и (или) добычи полезных ископаемых или финансированием инвестиционной и (или) инновационной деятельности, а также в случае зачета встречных требований по договорам займа.

За нарушение указанного требования о репатриации установлена административная ответственность (в том числе, штраф в размере до 100% невозвращенных средств).

Закон не применяется к договорам займа, заключенным до его вступления в силу (кроме договоров, существенные условия которых были изменены после его вступления в силу).

Закон вступил в силу 14 апреля 2018 года.

7 марта 2018 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 44-ФЗ о внесении изменений в Закон о валютном регулировании.

Изменения расширяют перечень разрешенных валютных операций между резидентами. В частности, компании - резиденты вправе выплачивать физическим лицам - резидентам заработную плату в иностранной валюте за пределами территории России (в случаях, когда трудовые договоры предусматривают исполнение резидентами своих трудовых обязанностей за пределами территории России).

Закон вступил в силу 18 марта 2018 года.

Банковское регулирование

6 декабря 2017 года Банк России издал Инструкцию № 183-И «Об обязательных нормативах банков с базовой лицензией».

Инструкция зарегистрирована в Минюсте РФ 2 марта 2018 года.

Инструкция устанавливает следующие обязательные нормативы для банков с базовой лицензией (более узкий перечень по сравнению с перечнем нормативов, которые должны соблюдать банки с универсальной лицензией):

- достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0) – не менее 8%;
- достаточности основного капитала (Н1.2) – не менее 6%;
- текущей ликвидности (Н3) – не менее 50%;
- максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6) – 20% (в отличие от 25% для банков с универсальной лицензией);
- максимального размера риска на связанное с банком с базовой лицензией лицо (группу связанных с банком с базовой лицензией лиц) (Н25) – 20%.

Инструкция вступила в силу 17 марта 2018 года.

23 октября 2017 года Банк России утвердил Положение № 611-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери».

Положение зарегистрировано в Минюсте РФ 15 марта 2018 года.

Положение представляет собой обновленную редакцию Положения № 283-П. Изменения носят, в основном, технический характер.

Положение вступило в силу 19 марта 2018 года.

25 декабря 2017 года Банк России издал Инструкцию № 185-И «О получении согласия (одобрения) Банка России на приобретение акций (долей) финансовой организации [...]».

Инструкция зарегистрирована в Минюсте РФ 20 марта 2018 года.

Инструкция устанавливает порядок получения согласия (одобрения) Банка России на приобретение более 10% акций (долей) или установление контроля в отношении акционера (участника), владеющего более 10% акций (долей) кредитной организации или некредитной финансовой организации (например, страховой компании, негосударственного пенсионного фонда).

К числу сделок по приобретению отнесены, в том числе, сделки, в результате которых приобретается право пользования акциями (долями) финансовой организации (в том числе, полномочия участвовать в общем собрании акционеров (участников) и принимать решения наравне с другими акционерами (участниками)).

Инструкция вступила в силу 6 апреля 2018 года и отменила Инструкции 146-И (в отношении кредитных организаций) и № 165-И (в отношении негосударственных пенсионных фондов).

27 декабря 2017 года Банк России утвердил Положение № 625-П о порядке согласования назначения на должности в финансовых организациях и оценки соответствия квалификационным требованиям и (или) требованиям к деловой репутации определенных лиц.

Положение зарегистрировано в Минюсте РФ 21 марта 2018 года.

Положение устанавливает, среди прочего, порядок согласования Банком России кандидатов на руководящие и иные должности в кредитных и некредитных финансовых организациях и уведомления Банка России о назначении (избрании)/ освобождении от должности согласованных лиц, а также порядок оценки Банком России соответствия квалификационным требованиям и (или) требованиям к деловой репутации должностных лиц финансовых организаций.

Положение также устанавливает порядок оценки соответствия требованиям к деловой репутации лиц, приобретающих (владеющих) более 10% акций (долей) финансовых организаций. (Порядок оценки финансового положения таких лиц установлен Положением № 626-П от 28 декабря 2017 года).

Положение вступило в силу 3 апреля 2018 года и отменило Положение № 408-П.

26 декабря 2017 года Банк России утвердил Положение № 622-П о порядке раскрытия информации лицах, под контролем или значительным влиянием которых находятся финансовые организации.

Положение зарегистрировано в Минюсте РФ 20 марта 2018 года.

Согласно Положению, информация о лицах, под контролем или значительным влиянием которых находятся банки, подлежит раскрытию на сайте Банка России и дополнительно может раскрываться на сайтах самих банков.

Информация о структуре и составе акционеров негосударственных пенсионных фондов, в том числе о лицах, под контролем или значительным влиянием которых находятся фонды, подлежит раскрытию на сайте Банка России и на сайтах самих фондов. Аналогичная информация в отношении других некредитных финансовых организаций (например, страховых компаний, управляющих компаний) подлежит раскрытию на сайтах этих организаций.

Положение вступило в силу 3 апреля 2018 года и заменило Положение № 345-П.

27 ноября 2017 года Банк России издал Указание № 4619-У «О порядке и сроках раскрытия и представления банковскими холдингами консолидированной финансовой отчетности».

Указание зарегистрировано в Минюсте РФ 9 февраля 2018 года.

Согласно Указанию, головные организации банковских холдингов, ценные бумаги которых допущены к организованным торговам путем их включения в котировальный список, обязаны раскрывать не только годовую, но и промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Если головная организация банковского холдинга зарегистрирована за рубежом, отчетность размещается на сайте кредитной организации - участника банковского холдинга, зарегистрированной на территории России и представляющей отчетность в Банк России.

Указание вступило в силу 11 марта 2018 года и отменило Указание № 3087-У.

14 декабря 2017 года Банк России издал Указание № 4645-У «О порядке и сроках раскрытия головными кредитными организациями банковских групп консолидированной финансовой отчетности».

Указание зарегистрировано в Минюсте РФ 2 марта 2018 года.

Согласно Указанию, головные организации банковских групп по-прежнему обязаны раскрывать как годовую, так и промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

Указание вступило в силу 18 марта 2018 года и заменило Указание № 2923-У.

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.