

Russian Legislation Update

In this issue...

- Civil Law
- Banking
- Currency Control
- Corporate
- Mass Media / Foreign Agents

September – December 2017

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

Civil Law

Mortgage

On 25 November 2017 the President signed Federal Law No. 328-FZ amending the Mortgage Law and some other laws.

The amendments provide the possibility for mortgage bonds to be issued in electronic form. It is expected that this will decrease expenses for parties to a mortgage deal. Rights under the electronic mortgage bond will be fixed in the form of an electronic document kept with a depository. The mortgage bond will need to be certified by the enhanced electronic signatures of the mortgageholder, mortgagor and the debtor (or, in some cases, only by the enhanced electronic signature of the mortgageholder or the notary).

The amendments also expressly allow the realization of mortgaged property by way of direct sale by the mortgageholder (without an auction) in the course of extra-judicial or so called “mixed” enforcement. Some other changes have been made by analogy with the Civil Code provisions on pledges (regarding the possibility of extra-judicial enforcement of housing mortgages, the effect of changes to the preceding mortgage on subsequent mortgages, and the possibility of extra-judicial enforcement if there are several mortgageholders).

The amendments entered into force on 15 November 2017, save for certain provisions (mostly regarding electronic mortgage bonds) which will enter into force on 1 July 2018.

Banking

Banking licenses

On 11 August 2017 the Central Bank issued Directive No. 4487-U amending Instruction No. 135-I.

The Directive was registered with the Ministry of Justice on 31 October 2017.

On 1 January 2017 the legal changes came into effect that introduced two types of banks: banks with a “universal” license; and banks with a “basic” license. The Directive describes various sub-types of universal

and basic licenses that differ in terms of allowed banking operations. It also stresses that banks with a basic license must comply with the restrictions established by the Law on Banks (i.e. the restrictions on dealing with foreign counterparties, etc.). Those restrictions will not be specified in the license.

The Directive entered into force on 14 November 2017.

Mandatory economic ratios

On 8 September 2017 the Central Bank issued Directive No. 4521-U amending Instruction No. 180-I “On Mandatory Economic Ratios for Banks.”

The Directive was registered with the Ministry of Justice on 30 November 2017.

The Directive amends the formula for calculating capital adequacy ratios by adding a new indicator: a credit exposure for investments in funds (i.e. investments in shares or units of investment funds, non-state pension funds and foreign funds).

The Directive entered into force on 16 December 2017.

On 17 October 2017 the Central Bank issued Directive No. 4581-U amending Directive No. 4203-U “On Signs of a Potential Relation of a Person (Persons) with a Credit Organization.”

The Directive was registered with the Ministry of Justice on 2 November 2017.

As of 1 January 2017, a new mandatory ratio (N25) applies: the maximum permitted exposure to related parties (group of related parties) of a bank may not exceed 20 percent of a bank's capital.

The Directive expands the list of signs that a person is potentially a related party of the bank by adding cases where third parties that control or significantly influence a bank own more than 5 percent of the person's voting shares (participation interests).

The Directive entered into force on 25 November 2017.

Mandatory reserves

On 13 November 2017 the Central Bank issued Directive No. 4604-U regarding mandatory reserves.

The Directive establishes the mandatory reserve ratios for banks with a universal license and banks with a basic license. Banks with a universal license must comply with the previous mandatory reserve ratios, whereas banks with a basic license must comply with lower ratios with respect to banks' ruble liabilities to individuals and “other” ruble liabilities – 1 percent (as opposed to 5 percent for banks with a universal license).

The Directive entered into force on 1 December 2017 and replaced Directive No. 4253-U.

Disclosure of information

On 7 August 2017 the Central Bank issued Directive No. 4482-U “On the Form and Procedure of Disclosure by Banks (Parent Banks of Banking Groups) of Information on Incurred Risks, Procedures for Assessment of Risks, Management of Risks and Capital.”

The Directive was registered with the Ministry of Justice on 1 November 2017.

Banks (parent banks of banking groups), save for banks with a basic license, are obliged to disclose information on their procedures for the management of risks and capital. The information is to be disclosed in accordance with the requirements of the Directive (in particular, it must contain a comparison of the data from annual accounting (financial) statements and the data from the statements submitted to the Central Bank for

supervision purposes) and the relevant internal regulation. The disclosed information must be presented in a form which is clear to a wide audience.

The information must be disclosed on an annual, semi-annual and quarterly basis.

(The updated terms and rules for the disclosure of the information by parent banks of banking groups are set by Directive No. 4481-U of 7 August 2017, which will become effective on 1 January 2018).

The Directive will enter into force on 1 January 2018.

On 31 August 2017 the Central Bank issued Directive No. 4515-U “On the Scope and Procedure for the Disclosure by the Central Bank of Information Contained in the Reporting Forms of Banks (Banking Groups).”

The Directive was registered with the Ministry of Justice on 25 September 2017.

The Directive provides for mandatory disclosure on the Central Bank’s website (www.cbr.ru) of certain information contained in banks’ reporting forms (turnover balance sheet, calculation of net worth (capital), data on mandatory economic ratios, annual (interim) accounting (financial) statements, etc.)

The Directive entered into force on 9 October 2017.

Payment system of the CBR

On 6 July 2017 the Central Bank approved Regulation No. 595-P “On the Payment System of the Central Bank.”

The Regulation was registered with the Ministry of Justice on 6 October 2017.

The Regulation will replace Regulations Nos. 384-P and 303-P on the same matters. The Regulation provides for, among other things, a unified extended schedule for the whole country (from 1 am to 9 pm Moscow time), a number of liquidity management tools (e.g. the creation of liquidity pools for banks with numerous branches), and financial markets participants’ indirect participation in the payment system.

The Regulation will enter into force on 2 July 2018.

Currency Control

On 14 November 2017 the President signed Federal Law No. 325-FZ amending the Currency Control Law and the Administrative Offences Code.

According to the amendments, for the purposes of compliance with a so called “repatriation” requirement foreign trade contracts between residents and non-residents must specify the terms for the performance of obligations by the parties. Respectively, residents are also required to provide banks with the following information based on the foreign trade contracts: 1) the terms for the receipt from non-residents of funds for the goods (works, services) supplied to them; and 2) the terms for the performance by non-residents of their obligations to supply goods (works, services) to residents on account of the residents’ advance payments and the terms for the return of the advance.

The amendments also expand the list of grounds for the banks’ refusal to process a currency operation. Banks will refuse to process a currency operation if it will breach the currency rules (e.g. those on currency operations between residents, residents’ overseas bank accounts and residents’ rights and obligations related to currency operations).

The amendments also introduce administrative liability for company officials (including chief executives). For companies’ engaging in illegal currency operations or breaching the repatriation requirement – a fine of RUB 20,000 - 30,000, and in case of a repeated violation – disqualification for a period of between six months to three years.

The Law will enter into force on 14 May 2018.

On 26 September 2017 the Government adopted Resolution No. 1160 on the rules for providing information and documents to currency control bodies.

According to the Resolution, banks and securities market participants must provide currency control bodies (i.e. tax and customs authorities) with available documents and information relating to currency operations upon request. The request shall specify a suspected currency violation. The term for the fulfillment of the request shall be no less than 7 business days.

The Resolution also envisages the exchange of documents and information (including those relating to currency violations) between the tax and customs bodies.

The Resolution entered into force on 6 October 2017.

On 16 August 2017 the Central Bank issued Instruction No. 181-I “On the Procedure for Submission by Residents and Non-Residents to Authorized Banks of Confirming Documents and Information Related to Currency Operations [...]”

The Instruction was registered with the Ministry of Justice on 31 October 2017.

Instruction No. 181-I will replace Instruction No. 138-I. The new Instruction moves the currency control burden from residents to authorized Russian banks.

The requirement to file a transaction passport has been replaced with the requirement to register an agreement with a bank if the agreement is worth: 1) if it is an import contract or a loan agreement – RUB 3 million or more, 2) if it is an export contract – RUB 6 million or more.

To register an agreement, a resident is required to provide a bank with the agreement itself (or a relevant extract from it) and some other data that is necessary for the bank to complete a banking control sheet. In the case of exports, a resident is allowed to provide only general information on the export contract first (the contract itself is to be provided no later than 15 business days after its registration). The agreement is to be registered within one business day.

The requirement for residents to provide currency certificates has also been abolished. When foreign currency funds are credited to or debited from the resident's bank account, the bank is to determine the currency operation code on its own based on the documents related to the operation provided by the resident. At the same time, the resident is entitled to instruct the bank to debit its transit foreign currency account before it provides such documents to the bank, on the condition that it provides information on the currency operation code.

The requirement for residents to provide documents related to a currency operation does not apply where foreign currency funds are credited/debited based on an agreement with a non-resident which is worth no more than RUB 200,000.

The Instruction (as amended by Directive No. 4629-U of 29 November 2017) will enter into force on 1 March 2018.

Corporate

On 30 October 2017 the President signed Federal Law No. 312-FZ amending the Law on the State Registration of Legal Entities.

According to the Law, irrespective of the way in which documents were submitted for state registration, an applicant will receive state registration documents or a decision on the suspension or refusal of state registration in electronic form. Upon request, the applicant will also receive documents in paper form. In addition, the Federal Tax Service will publish information on state registration or the suspension or refusal of state registration on its website (www.nalog.ru).

In addition, any person will be entitled to place on that website its request to be notified if the documents with respect to a specified company are submitted to the registration body after the request is so placed.

The described amendments will enter into force on 29 April and 1 October 2018, respectively.

Mass Media – Foreign Agents

On 25 November 2017 the President signed Federal Law No. 327-FZ amending the Mass Media Law and the Information Technologies Law.

According to the amendments, a foreign mass medium can be recognized as acting as a foreign agent if its financing comes from foreign sources (the NGO Law imposes additional reporting requirements on foreign agents and provides for the additional grounds for their unscheduled inspections).

Information on the relevant foreign mass media was published on the website of the Ministry of Justice ([here](#)).

The Law entered into force on 25 November 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...

- Гражданское право
- Банковское регулирование
- Валютный контроль
- Корпоративные вопросы
- СМИ – иностранные агенты

Сентябрь – декабрь 2017

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

Гражданское право

Ипотека

25 ноября 2017 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 328-ФЗ о внесении изменений в Закон об ипотеке и некоторые другие законы.

Изменения вводят возможность выпуска электронных закладных. Предполагается, что это позволит снизить издержки участников ипотечной сделки. Права по электронным закладным будут закрепляться в форме электронного документа, который хранится в депозитарии. Такая закладная должна будет подписываться усиленными квалифицированными электронными подписями (УКЭП) залогодержателя, залогодателя и должника (или, в некоторых случаях, только УКЭП нотариуса или залогодержателя).

Кроме того, изменения прямо предусматривают возможность реализации предмета ипотеки в ходе внесудебной или смешанной процедуры обращения взыскания путем его продажи залогодержателем (без аукциона). Внесены некоторые другие изменения по аналогии с нормами ГК о залоге (в отношении возможности внесудебного обращения взыскания на жилое помещение, влияния изменения предшествующей ипотеки на последующую ипотеку, возможности внесудебной процедуры при наличии нескольких залогодержателей).

Изменения вступили в силу 15 ноября 2017, кроме некоторых положений (в основном, про электронные закладные), которые вступят в силу 1 июля 2018 года.

Банковское регулирование

Банковские лицензии

11 августа 2017 года Банк России издал Указание № 4487-У о внесении изменений в Инструкцию № 135-И.

Указание зарегистрировано в Минюсте РФ 31 октября 2017 года.

1 июня 2017 года вступили в силу законодательные изменения, которые ввели две категории банков: банки с базовой лицензией и банки с универсальной лицензией. В Указании описываются различные

виды универсальных и базовых лицензий, отличающиеся по объему допустимых банковских операций. При этом подчеркивается, что банки с базовой лицензией должны соблюдать ограничения, установленные Законом о банках (т.е. ограничения на операции с иностранными контрагентами и т.п.). В самих лицензиях эти ограничения не указываются.

Указание вступило в силу 14 ноября 2017 года.

Обязательные нормативы

8 сентября 2017 года Банк России издал Указание № 4521-У о внесении изменений в Инструкцию № 180-И «Об обязательных нормативах банков».

Указание зарегистрировано в Минюсте РФ 30 ноября 2017 года.

В формулу расчета нормативов достаточности капитала введен дополнительный показатель – величина кредитного риска по вложениям банка в фонды (речь идет о вложениях в акции и паи акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, негосударственных пенсионных фондов и зарубежных фондов).

Указание вступило в силу 16 декабря 2017 года.

17 октября 2017 года Банк России издал Указание № 4581-У о внесении изменений в Указание № 4203-У «О признаках возможной связанности лица (лиц) с кредитной организацией».

Указание зарегистрировано в Минюсте РФ 2 ноября 2017 года.

С 1 января 2017 действует новый обязательный норматив (Н25): максимальный размер риска на связанное с кредитной организацией лицо (группу лиц) – не более 20% размера собственных средств (капитала) кредитной организации.

Указание вводит дополнительный признак возможной связанности лиц с кредитной организацией: владение лицами, контролирующими деятельность кредитной организации или оказывающими на нее значительное влияние, более чем 5% голосующих акций (долей) лица (лиц).

Указание вступило в силу 25 ноября 2017 года.

Обязательные резервы

13 ноября 2017 года Банк России издал Указание № 4604-У об обязательных резервных требованиях.

Указание устанавливает нормативы обязательных резервов для банков с универсальной лицензией и банков с базовой лицензией. Для банков с универсальной лицензией действуют прежние нормативы, для банков с базовой лицензией установлены пониженные нормативы по обязательствам в рублях перед физическими лицами и «иным обязательствам» в рублях – 1% (в отличие от 5% для банков с универсальной лицензией).

Указание вступило в силу 1 декабря 2017 года и признало утратившим силу Указание № 4253-У.

Раскрытие информации

7 августа 2017 года Банк России издал Указание № 4482-У «О форме и порядке раскрытия кредитной организацией (головной кредитной организацией банковской группы) информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, управления рисками и капиталом».

Указание зарегистрировано в Минюсте РФ 1 ноября 2017 года.

Кредитные организации (головные кредитные организации банковских групп), за исключением банков с базовой лицензией, обязаны раскрывать информацию о процедурах управления рисками и капиталом. Информация должна раскрываться в соответствии с требованиями Указания (в частности, включать сопоставление данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и данных отчетности, представляемой в Банк России в целях надзора) и соответствующего внутреннего документа. Раскрываемая информация должна быть представлена в форме, понятной для широкого круга пользователей.

Информация должна раскрываться на ежегодной, полугодовой и ежеквартальной основе.

(Обновленные сроки и правила раскрытия информации головными кредитными организациями банковских групп установлены Указанием № 4481-У от 7 августа 2017, вступит в силу 1 января 2018 года).

Указание вступит в силу 1 января 2018 года.

31 августа 2017 года Банк России издал Указание № 4515-У «О составе и порядке раскрытия Банком России информации, содержащейся в отчетности кредитных организаций (банковских групп)».

Указание зарегистрировано в Минюсте РФ 25 сентября 2017 года.

Указание предусматривает обязательное раскрытие Банком России на своем сайте (www.cbr.ru) определенной информации, содержащейся в отчетности кредитных организаций (оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета, отчет о финансовых результатах, расчет собственных средств (капитала), информация об обязательных нормативах, годовая (промежуточная) бухгалтерская (финансовая) отчетность и т.п.)

Указание вступило в силу 9 октября 2017 года.

Платежная система ЦБ

6 июля 2017 года Банк России утвердил Положение № 595-П «О платежной системе Банка России».

Положение зарегистрировано в Минюсте РФ 6 октября 2017 года.

Положение заменит собой Положения № 384-П и № 303-П по аналогичным вопросам. Положение предусматривает, в частности, единый расширенный регламент для всей территории страны (с 01:00 до 21:00 мск), ряд механизмов управления ликвидностью (в том числе, создание пулов ликвидности для многофилиальных банков), а также косвенное участие в платежной системе участников финансового рынка.

Положение вступит в силу 2 июля 2018 года.

Валютный контроль

14 ноября 2017 года Президент подписал Федеральный закон № 325-ФЗ о внесении изменений в Закон о валютном регулировании и валютном контроле и Кодекс об административных правонарушениях.

Изменения предусматривают, что для целей исполнения требования о репатриации во внешнеэкономических контрактах между резидентами и нерезидентами должны быть указаны сроки исполнения сторонами обязательств. Соответственно, резиденты обязаны представлять банкам информацию: 1) о сроках получения от нерезидентов средств за переданные им товары (работы, услуги), и 2) о сроках исполнения нерезидентами обязательств по передаче товаров (работ, услуг) в счет авансовых платежей резидентов и о сроках возврата авансовых платежей – в соответствии с условиями внешнеэкономического контракта.

Изменения расширяют перечень оснований для отказа в проведении валютной операции. Банки будут отказывать в проведении валютной операции, если проведение операции нарушит требования валютного законодательства (в том числе, о валютных операциях между резидентами, о режиме зарубежных счетов резидентов, о правах и обязанностях резидентов при осуществлении валютных операций).

Изменения также вводят административную ответственность для должностных лиц (в том числе, руководителей) компаний за совершение компаниями незаконных валютных операций и нарушение требований о репатриации – штраф в размере 20-30 тыс. рублей, повторное нарушение – дисквалификация на срок от шести месяцев до трех лет.

Закон вступит в силу 14 мая 2018 года.

26 сентября 2017 года Правительство РФ издало Постановление № 1160 о правилах представления информации и документов органам валютного контроля.

Согласно Постановлению, банки и участники рынка ценных бумаг должны представлять имеющиеся в их распоряжении документы и информацию, связанные с проведением валютных операций, по запросам органов валютного контроля (т.е. налоговых и таможенных органов). В запросе должна содержаться информация о предполагаемом валютном нарушении. Срок для выполнения запроса – не менее 7 рабочих дней.

Постановление также предусматривает обмен документами и информацией (в том числе, о нарушениях валютного законодательства) между налоговыми и таможенными органами.

Постановление вступило в силу 6 октября 2017 года.

16 августа 2017 года Банк России издал Инструкцию № 181-И «О порядке представления резидентами и нерезидентами уполномоченным банкам подтверждающих документов и информации при осуществлении валютных операций, о единых формах учета и отчетности по валютным операциям, порядке и сроках их представления».

Инструкция зарегистрирована в Минюсте РФ 31 октября 2017 года.

Инструкция № 181-И заменит собой Инструкцию 138-И. Новая Инструкция перераспределяет нагрузку в части валютного контроля с резидентов на уполномоченные банки.

Требование об оформлении паспорта сделки заменено требованием о постановке договора/ контракта на учет в банке, если сумма обязательств по нему равна или превышает: 1) для импортных контрактов или кредитных договоров/ договоров займа – 3 млн. рублей, 2) для экспортных контрактов – 6 млн. рублей.

Для постановки на учет резидент должен представить в банк сам договор/ контракт (или выписку из него) и иные сведения, необходимые для заполнения ведомости банковского контроля. При экспорте в банк могут быть представлены лишь общие сведения о контракте (сам контракт в таком случае должен быть представлен в банк не позднее 15 рабочих дней после его постановки на учет). Постановка договора/ контракта на учет осуществляется в течение одного рабочего дня.

Также отменено требование о представлении резидентами справок о валютных операциях. При зачислении/ списании иностранной валюты на счет / со счета резидента банк сам определяет код вида операции на основании документов, связанных с проведением операций, представленных резидентом. Вместе с тем, резидент вправе дать распоряжение банку о списании иностранной валюты с его транзитного валютного счета до представления указанных документов – при условии предоставлении информации о коде вида операции.

Требование о представлении резидентом документов, связанных с проведением операций, не применяется при зачислении/ списании иностранной валюты по договору с нерезидентом, сумма обязательств по которому не превышает 200 тыс. рублей.

Инструкция (с учетом изменения, внесенного Указанием № 4629-У от 29 ноября 2017) вступит в силу 1 марта 2018 года.

Корпоративные вопросы

30 октября 2017 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 312-ФЗ о внесении изменений в Закон о государственной регистрации юридических лиц.

Согласно изменениям, вне зависимости от способа подачи документов для государственной регистрации, документы, связанные с государственной регистрацией, или решение о приостановлении / об отказе в государственной регистрации направляются заявителю в форме электронных документов. По просьбе заявителя ему также могут быть выданы документы на бумажном носителе. Кроме того, ФНС размещает на своём сайте (www.nalog.ru) информацию о внесении соответствующей записи в ЕГРЮЛ или о принятии решения о приостановлении / об отказе в государственной регистрации.

Кроме того, любое лицо вправе разместить на сайте ФНС запрос о направлении ему информации о факте представления в регистрирующий орган после размещения такого запроса документов в отношении указанного в запросе юридического лица.

Описанные изменения вступят в силу 29 апреля и 1 октября 2018 года, соответственно.

СМИ – иностранные агенты

25 ноября 2017 года Президент РФ подписал Федеральный закон № 327-ФЗ о внесении изменений в Закон о СМИ и Закон о защите информации.

Согласно изменениям, иностранное СМИ может быть признано выполняющим функции иностранного агента, если оно получает финансирование из иностранных источников (Закон о некоммерческих организациях устанавливает дополнительные требования к отчетности иностранных агентов и предусматривает дополнительные основания для их внеплановой проверки).

Информация о соответствующих иностранных СМИ опубликована на сайте Минюста РФ ([здесь](#)).

Закон вступил в силу 25 ноября 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.