

23.12.2016 – 29.12.2016, № 48

## КОМПЕТЕНТНОЕ МНЕНИЕ

### Главная статья

[Правосудие по-новому: что законотворец положил под елки украинским юристам](#)

### Компетентное мнение

[Регулирование кибербезопасности в Украине в 2016 году – новые требования для бизнеса?](#)

[Какой будет налоговая реформа в этом году?](#)

[Реформированное правосудие или правосудная реформа](#)

[Регистрационные процедуры – 2016. Ход и результаты изменений](#)

[НАБУ – тренд 2016 года](#)

[Итоги года в сфере исполнительного производства](#)

[Магические реформы, или Если нельзя, но очень хочется – значит можно](#)

[Wealth management. Европейские фонды и трасты в конце 2016 года](#)

### Судебный взгляд

[Актуальная судебная практика в налоговых спорах – 2016](#)

[Актуальная судебная практика в сфере трудового права – 2016](#)

[Актуальная судебная практика разрешения земельных споров в 2016 году: новые тенденции и подходы](#)

[Тренды судебной практики в банковской сфере в 2016 году](#)

[Новеллы судебной практики в кредитных и ипотечных правоотношениях в 2016 году](#)

## Итоги года в сфере банковского права

Подобно другим сферам законодательной деятельности, 2016 год также ознаменовался рядом заметных изменений в сфере банковского права. Кроме принятых законов, рассмотрения Верховной Радой Украины ожидают целый ряд важных законопроектов, на принятие которых многие участники рынка рассчитывают как можно скорее в начале следующего года. Ниже приведен обзор наиболее заметных, с нашей точки зрения, событий в банковской сфере.

### Национализация ПАО КБ "ПриватБанк"

Самая громкая новость уходящего года заставила себя ждать до его последних недель: поздно ночью 18 декабря с. г. стало известно о принятии Кабинетом Министров Украины постановления об участии государства в "выводе с рынка" *ПриватБанка*, крупнейшего коммерческого банка страны.

Основанием для принятия постановления послужила доселе неиспользованная ст. 41<sup>1</sup> Закона Украины "О системе гарантирования вкладов физических лиц" (далее – Закон о системе гарантирования вкладов), которая предполагает участие государства в качестве инвестора в выводе с рынка неплатежеспособного банка.

Процедура, предусмотренная указанными положениями Закона о системе гарантирования вкладов, предусматривает ускоренный порядок доэmissии акций банка, смены руководства, а также возможность обмена требований связанных и несвязанных лиц к банку на его акции. Однако при нулевом или негативном значении капитала такого банка государство в дальнейшем приобретает все его акции за одну гривню.

Ускоренный механизм вывода неплатежеспособного финансового учреждения с рынка – это относительно недавнее нововведение в банковском законодательстве ведущих финансовых рынков мира, продиктованное шоками финансового кризиса 2008 – 2009 гг. В частности, списание и конвертация требований к банку по решению регулятора (*bail-in tool*) предусмотрены Директивой Европейского Парламента и Европейского Совета № 2014/59/EU от 15.05.2014 г., известной как Директива о финансовом оздоровлении и санации банков (*Bank Recovery and Resolution Directive*, или сокращенно *BRRD*).

Заявленной целью данного инструментария согласно BRRD является уменьшение нагрузки на налогоплательщиков, поскольку предполагается, что соответствующую часть расходов от краха финансового учреждения также должны нести его акционеры и кредиторы.

Согласно решению Кабинета Министров для дополнительной капитализации ПриватБанка Министерство финансов Украины может выпускать облигации внутреннего государственного займа на значительную сумму, что означает, что значительную часть цены за неплатежеспособность ПриватБанка в конечном итоге будут нести все-таки налогоплательщики. В то же время при нормализации работы финансового учреждения государство может быть в состоянии окупить первоначальные расходы за счет дивидендов и продажи приобретенных акций инвесторам.



**Кроме ПриватБанка, неплатежеспособными или подлежащими ликвидации в 2016 году были признаны 18 новых банков, а также акционеры 3 банков приняли решение об их ликвидации. Вероятно, процесс очистки украинского финансового рынка продолжится и в следующем году.**

### **Либерализация режима валютного контроля**

Национальный банк Украины продолжил в 2016 году политику осторожной либерализации режима валютных ограничений. **В частности, за уходящий год произошли следующие изменения:**

- Была разрешена покупка иностранной валюты и перечисление за пределы Украины дивидендов,

начисленных за 2014 и 2015 гг. в рамках установленных лимитов. Указанные операции ранее были полностью запрещены, т. е. дивиденды акционерам и участникам-нерезидентам можно было выплачивать только в гривне на инвестиционные счета, открытые в украинских банках.

- Объем валютной выручки, подлежащий обязательной продаже юридическими лицами, был сокращен с 75 % до 65 %. Кроме того, была отменена обязательная продажа иностранной валюты, перечисленной в Украину с целью осуществления иностранных инвестиций.
- В августе было отменено требование о предоставлении акта ценовой экспертизы Государственного информационно-аналитического центра мониторинга внешних товарных рынков при расчетах за работы, услуги, права интеллектуальной собственности свыше определенной суммы. Указанное требование действовало с 2004 г.
- Срок для расчетов за товары, работы, услуги на условиях отсроченного платежа (при экспорте) или при применении авансовых расчетов (при импорте) был увеличен с 90 дней до 120. Кроме того, вследствие внесения изменений в [Закон Украины "О порядке осуществления расчетов в иностранной валюте"](#) с 3 января 2017 г. данный срок не будет применяться при экспорте большинства видов услуг (кроме транспортных и страховых) и прав интеллектуальной собственности.
- Требование об обязательном применении аккредитивной формы расчетов при авансовых платежах было ограничено внешнеэкономическими договорами на общую сумму свыше 1 млн долларов США. Ранее аккредитив было необходимо открывать в случае, если общая сумма договора превышала 500 тыс. долларов США.
- Был отменен фактический запрет на уступку права требования и перевод долга по кредитным договорам и договорам займа с нерезидентами-кредиторами, а также на уступку права требования по указанным договорам резидентом-кредитором нерезиденту. Его, в итоге, заменило Положение о порядке осуществления банками анализа и проверки документов (информации) о финансовых операциях и их участниках, утвержденное [постановлением Правления НБУ от 15.08.2016 г. № 369](#).

Указанное [Положение](#) обязывает банки проводить "всеобщий анализ" документов при осуществлении их клиентами определенных операций по покупке иностранной валюты, перечислению средств за пределы Украины, а также при предоставлении согласия на исполнение функций обслуживающего банка по кредитным договорам и договорам займа с кредиторами-нерезидентами, в том числе на предмет наличия экономической целесообразности финансовой операции.

Банки также имеют право, а в определенных случаях – обязаны запрашивать информацию о структуре собственности участников операции, вплоть до физических лиц – конечных бенефициарных собственников.

НБУ планирует продолжать постепенную либерализацию требований валютного контроля.

В начале декабря 2016 г. НБУ презентовал концепцию новой модели валютного регулирования, учитывающую договоренности в рамках [Соглашения об ассоциации между Украиной, с одной стороны, и Европейским Союзом, Европейским сообществом по атомной энергетике и их государствами-членами, с другой стороны, от 27 июня 2014 г.](#) Концепция, в частности, предусматривает замену [Декрета Кабинета Министров Украины "О системе валютного регулирования и валютного контроля"](#) новым Законом Украины "Об иностранной валюте", поэтапное устранение временных валютных ограничений, а также изменение подходов к осуществлению прямых инвестиций за пределы Украины, размещению средств на заграничных счетах, мониторингу внешних заимствований резидентов и прочим валютным ограничениям.

## Закон о финансовой реструктуризации

В октябре 2016 г. вступил в силу принятый четырьмя месяцами ранее [Закон Украины "О финансовой реструктуризации"](#) (далее – Закон о финансовой реструктуризации). Он предусматривает усовершенствованные механизмы реструктуризации задолженности при условии, что хотя бы одним из кредиторов является украинское или иностранное финансовое учреждение.



**Закон о финансовой реструктуризации** предполагает большую свободу действий как для должника, так и для кредиторов, хотя многие возможности, прямо разрешенные им, и так были доступны при согласии участвующих сторон.

Например, реструктуризация задолженности может производиться на уровне группы компаний, при условии, что у должников есть хотя бы один общий кредитор и большинство кредиторов каждого должника согласились на участие в реструктуризации. В начале процедуры финансовой реструктуризации, которая инициируется должником путем регистрации соответствующего заявления в специально определенном для этих целей Секретариате, вводится мораторий на исполнение требований кредиторов и любых действий по взысканию задолженности. Первоначальный срок моратория составляет 90 дней, однако он может быть как продлен, так и отменен в любой момент кредиторами, привлеченными к участию в процедуре реструктуризации.

Предполагается, что процедура реструктуризации будет завершаться принятием кредиторами соответствующего плана реструктуризации задолженности. Поскольку действующая редакция [Закона о финансовой реструктуризации](#) требует получения согласия кредиторов на их привлечение к процедуре, утверждение плана, скорее всего, будет происходить путем согласия всех (100 %) участвующих кредиторов. Если план был утвержден 2/3 голосов кредиторов, он передается на рассмотрение специально созданного арбитража. При утверждении плана арбитром он считается обязательным для всех кредиторов.

Первоначальные версии законопроекта, который в итоге стал [Законом о финансовой реструктуризации](#), предусматривали большую свободу действий должника при формировании состава участников реструктуризации и дополнительные возможности по включению в план реструктуризации требований несогласных кредиторов. Так, должник мог самостоятельно подготовить план реструктуризации, который при согласии большинства кредиторов, требований которых он касался, и утверждении судом становился обязательным.

В качестве стимула для участия в процедурах, предусмотренных [Законом о финансовой реструктуризации](#), Верховной Радой Украины был принят ряд налоговых льгот. Например, для должника финансовый результат до налогообложения уменьшается на сумму доходов, признанных по результатам списания налогового долга, рассрочки или отсрочки обязательств. Для финансовых учреждений, принимающих участие в процедуре финансовой реструктуризации, такой финансовый результат уменьшается на сумму доходов, признанных по результатам расформирования резервов. Льготы будут действовать в течение 3 лет, т. е. до октября 2019 г.

Активное применение механизмов [Закона о финансовой реструктуризации](#) на данный момент не началось. Прежде всего, это связано с тем, что создание инфраструктуры, предусмотренной им, пока не было завершено.

Меморандум о создании Секретариата финансовой реструктуризации, который должен регистрировать заявления, был подписан с Независимой ассоциацией банков Украины только 21 декабря 2016 г. Также ведется работа по подготовке Арбитражного регламента, необходимого для разрешения споров между участниками процедуры реструктуризации.

### **Новеллы законодательства о защите прав потребителей**

Уходящий год также ознаменовался крайне сложной ситуацией, вызванной неплатежеспособностью *ПАО "Банк Михайловский"*. По информации НБУ, банк привлекал средства вкладчиков по повышенным ставкам, однако не в качестве, собственно, банковского учреждения, а в качестве поверенного финансовой компании. Таким образом, вклады не были охвачены действовавшей на тот момент системой гарантирования вкладов физических лиц. В качестве разрешения сложившейся ситуации в [Закон о системе гарантирования вкладов](#) были внесены изменения, согласно которым вклады или займы, привлеченные банком в качестве поверенного, были приравнены к вкладу, внесенному на счет в банке. Кроме того, банки обязали письменно информировать клиентов о нераспространении системы гарантирования вкладов физических лиц на средства, привлеченные банком в качестве посредника.

Защита прав потребителя является предметом еще ряда законопроектов, рассмотренных украинским парламентом в этом году. В ноябре с. г. был принят [Закон Украины "О потребительском кредитовании"](#), который должен вступить в силу с июня 2017 г. Одним из его нововведений является предписание об изложении всей информации о кредите в стандартной форме, которая должна быть понятна простому обывателю. Это отвечает мировым тенденциям, поскольку отсутствие специальных знаний в сфере финансов у потребителей приводило к проблемам и разочарованиям не только в Украине.

Кроме того, на рассмотрении Верховной Рады Украины находится [законопроект об усовершенствовании защиты потребителей финансовых услуг](#). Он был принят в первом чтении в марте 2016 г., однако в ноябре 2016 г. он был отправлен на повторное второе чтение. Предполагается, что усовершенствование правовых норм в сфере защиты прав потребителей также будет сопряжено с мерами по повышению финансовой грамотности населения.

### **Прочие законопроекты**

На рассмотрении Парламента также находятся другие законопроекты, касающиеся сферы финансового регулирования. В частности, серия законопроектов о регулируемых рынках и деривативах вносит существенные изменения в структуру функционирования фондового рынка Украины, вводит целый ряд новых концепций, например, понятие квалифицированного инвестора, а также создает четкую систему регулирования взаимоотношений, связанных с деривативами, включая возможность осуществления ликвидационного неттинга. Принятие указанных законопроектов не единожды откладывалось в течение 2016 года, ожидается в первой половине следующего 2017 года.

**Александр Ольшанский,  
старший юрист  
Sayenko Kharenko**



© ООО «Информационно-аналитический центр «ЛИГА», 2016.

© ООО «ЛИГА ЗАКОН», 2016.

© ООО "Информационно-аналитический центр "ЛИГА", 2016

© ООО "ЛИГА ЗАКОН", 2016

