



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(БАНК РОССИИ)**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)  
тел. (499) 300-30-00

От 18.05.2021 № 14-26/6216  
на от

О разъяснении по отдельным вопросам  
инвестирования средств в  
уставные капиталы  
финансовых организаций

Личный кабинет

Президенту  
Ассоциации банков России  
(Ассоциация «Россия»)

Г.И. Лунтовскому

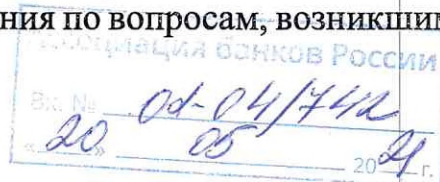
ИНН 7702077663

Уважаемый Георгий Иванович!

Во исполнение рекомендации, подготовленной по итогам состоявшегося 12 апреля 2021 года у Председателя Совета Федерации В.И. Матвиенко рабочего совещания на тему: «Участие региональных банков в реализации Общенационального плана действий, обеспечивающих восстановление занятости и доходов населения, рост экономики и долгосрочные структурные изменения в экономике», направляем разъяснения по поставленным в ходе указанного совещания вопросам инвестирования средств в уставные капиталы финансовых организаций.

Учитывая, что вопросы были поставлены одной кредитной организацией и связаны с рассмотрением ходатайств ряда конкретных лиц, намеревавшихся приобрести акции Акционерного общества (далее – Банк), полагаем целесообразным для более четкого понимания ситуации приведенные ниже разъяснения дополнить указанием на конкретные недостатки представленных документов, повлекших со стороны Банка России направление замечаний или отказ в выдаче согласия на приобретение. Аналогичные подходы применяются при анализе финансового положения приобретателей акций (долей) других финансовых организаций в установленных законом случаях.

Информируем, что Департамент допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Банка России (далее – Департамент) провел 29 апреля 2021 года рабочую встречу с руководством Банка, на которой Банку были даны развернутые пояснения, а также предоставлена возможность направить в Департамент дополнительные уточнения по вопросам, возникшим





при подготовке документов (письмо Банка от 11.05.2021 № 04023 прилагается). Необходимо отметить конструктивный характер указанной встречи.

По существу поставленных Банком в ходе выступления в Совете Федерации и в письме вопросов отмечаем следующее.

*О предусмотренных законодательством Российской Федерации основаниях для оценки финансового положения лиц, совершающих сделки, направленные на приобретение акций (долей) кредитных организаций (далее - приобретатели акций (долей) кредитных организаций).*

Законодательством Российской Федерации в целях обеспечения прав кредиторов кредитных организаций определен особый правовой статус их учредителей (участников). Так, нормами статей 189<sup>14</sup> и 189<sup>23</sup> Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» в качестве меры, направленной на стабилизацию финансового положения кредитной организации, в целях ее финансового оздоровления предусмотрена возможность оказания ей учредителями (участниками) финансовой помощи, а также установлена субсидиарная ответственность лиц, контролирующих кредитную организацию, и ответственность в форме возмещения убытков.

Необходимым условием для реализации этих норм является наличие у учредителей (участников) финансовых возможностей, которые оцениваются Банком России в рамках допуска к участию в кредитной организации в соответствии с требованиями и на основании полномочий, установленных статьей 11 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» и статей 61 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (далее – банковское законодательство).

Нормами указанных статей банковского законодательства, в частности: установлен запрет на использование для формирования уставного капитала кредитной организации привлеченных денежных средств;

не допускается оплата уставного капитала кредитной организации при увеличении ее уставного капитала путем зачета требований к кредитной организации, за исключением денежных требований о выплате объявленных дивидендов в денежной форме;

предусмотрено, что Банк России отказывает в даче согласия на совершение сделки, направленной на приобретение акций (долей) кредитной организации, в случае установления неудовлетворительного финансового положения, в том числе физического или юридического лица, совершающего сделку, направленную на приобретение более 10 процентов акций (долей) кредитной организации, физического или юридического лица, совершающего сделку, направленную на приобретение 10 и менее процентов акций (долей) кредитной организации, и входящего в состав группы лиц, приобретающей более 10 процентов акций (долей) кредитной организации, а также физического или юридического лица, осуществляющего контроль в отношении указанных юридических лиц.

Требования нормативных актов Банка России направлены на реализацию указанных положений законов.



Полномочия по установлению требований к финансовому положению указанных лиц, а также порядка и критериев оценки финансового положения, законодателем предоставлены Банку России. Также Банк России наделен правом запрашивать и получать у приобретателей акций (долей) кредитных организаций любые документы, необходимые для оценки их финансового положения.

*Об отдельных вопросах методологии оценки финансового положения, установленной Положением Банка России от 28.12.2017 № 626-П «Об оценке финансового положения, о требованиях к финансовому положению и об основаниях для признания финансового положения неудовлетворительным учредителей (участников) кредитной организации и иных лиц, предусмотренных Федеральным законом от 29 июля 2017 года № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций» (далее – Положение Банка России № 626-П).*

Положением Банка России № 626-П в целях соблюдения приобретателями акций (долей) кредитных организаций установленных банковским законодательством требований к удовлетворительному финансовому положению, в том числе в части наличия у них собственных средств для участия в формировании уставного капитала кредитных организаций, определены стандартные с точки зрения теории и практики анализа критерии оценки финансового положения юридических и физических лиц - приобретателей акций (долей) кредитной организации.

Полагаем целесообразным отметить, что положения указанного нормативного акта Банка России и нормы Налогового кодекса Российской Федерации имеют разное целеполагание и их сравнение, которое положено в основу обоснования позиции Банка по отдельным вопросам, является не совсем корректным, как и предложение Банка о проведении оценки финансового положения физических лиц на базе Международных стандартов финансовой отчетности.

Предлагаемое Банком применение зафиксированной в договоре купли – продажи акций (долей) кредитной организации цены их приобретения в качестве критерия для оценки финансового положения инвестора в данном случае полагаем не оправданным, поскольку это может привести к манипулированию и необоснованному снижению параметров допуска к участию в уставном капитале кредитных организаций. В то время как собственные средства (капитал) кредитных организаций представляют собой в том числе источник абсорбирования убытков и направлены на защиту интересов кредиторов и вкладчиков. Стоимость приобретаемого на вторичном рынке пакета акций (долей) кредитной организации является предметом соглашения сторон и может существенно отклоняться от рыночной (справедливой) стоимости актива, а также, как показывает практика, может быть связанной с иными сделками, заключаемым между покупателем и продавцом.



*Об особенностях применения отдельных оценочных критериев.*

Оценка финансового положения юридического лица, намеревающегося приобрести крупный пакет акций (долей) финансовой, в том числе кредитной организации, осуществляется на основании представляемой им отчетности за несколько лет и осуществляется с учетом всех имеющихся у него активов и пассивов, в том числе имущества, а также динамики этих показателей.

В отличие от юридических лиц, пунктами 11.8 и 11.10 Положения Банка России № 626-П физическому лицу – приобретателю акций (долей) кредитной организации предоставлено право самостоятельно определять заявляемые им в целях приобретения акций (долей) кредитной организации объем и перечень доходов (имущества), а также период времени, за который представляются сведения о доходах. Данное обстоятельство влечет за собой ряд особенностей проведения оценки и состава представляемых документов.

В соответствии с нормативным актом Банка России для оценки финансового положения физических лиц используются:

величина полученных ими на законных основаниях собственных средств (доходов), состав которых в определенной степени корреспондирует с доходами, поименованными в статьях 208 и 217 Налогового кодекса Российской Федерации, уменьшенная на сумму осуществленных расходов;

характеризующая финансовую состоятельность физического лица величина принадлежащего ему на праве собственности имущества, заявленная стоимость которого должна быть уменьшена на сумму имеющихся у физического лица на дату обращения обязательств.

При этом при приобретении акций (долей) кредитной организации на вторичном рынке для определения достаточности собственных средств физического лица наименьшая из указанных величин подлежит сравнению с собственными средствами (капиталом) кредитной организации.

Согласно пункту 11.1 Положения Банка России № 626-П документами, на основании которых Банком России осуществляется оценка финансового положения физического лица, являются Сведения для оценки финансового положения физического лица (приложение 2 к Положению Банка России № 626-П) (далее – Сведения), а также документы, подтверждающие информацию, приведенную в Сведениях, которые определяются физическим лицом в зависимости от видов заявляемых им в Сведениях доходов (расходов, обязательств и имущества).

Физическое лицо обязано предоставить полную и достоверную информацию, характеризующую его финансовое положение, в том числе о наличии у него обязательств, которые не отражаются в системе БКИ. Непредставление лицом документов, необходимых для оценки его финансового положения, банковским законодательством определено в качестве основания для признания финансового положения неудовлетворительным.

Таким образом, составляемые физическим лицом Сведения, являющиеся лишь частью информации о его имущественном комплексе, должны быть сбалансированными с учетом экономической взаимосвязи



между ними, что необходимо учитывать, в том числе в отношении следующих видов расходов.

*О необходимости указания физическим лицом расходов на приобретение заявленного физическим лицом имущества (независимо от периода его приобретения) (абзац шестой пункта 12.7 Положения Банка России № 626-П).*

Следует отметить, что физическое лицо в Сведениях указывает доходы за заявленный им период, а также расходы, на основе которых определяется величина превышения доходов над расходами. Данная величина в общем случае будет не сопоставима с суммой заявленного физическим лицом имущества, которое было приобретено, в том числе за рамками периода, за который заявляются Сведения, что без указания расходов на приобретение имущества не позволяет определить реальную величину собственных средств физического лица, доступную для приобретения акций (долей) кредитной организации.

Кроме того, следует отметить, что в случае оценки достаточности собственных средств юридического лица, которое имеет аналогичный статус инвестора кредитной организации, последнее представляет документы, содержащие сведения о всем имеющемся у него имуществе, обязательствах и собственных средствах (капитале).

Несмотря на право физического лица самостоятельно определять объем и перечень доходов, имущества, оно должно нести ответственность за обеспечение их сопоставимости.

С учетом изложенного, требование об уменьшении доходов физического лица на сумму фактических расходов на приобретение заявленного им имущества (независимо от периода его приобретения) является экономически обоснованным и в этой части Банк России не видит оснований для установления различий в базовых подходах к оценке финансового положения юридических и физических лиц.

*Об уменьшении в соответствии с абзацем четвертым пункта 12.7 Положения Банка России № 626-П на сумму выданных физическим лицом займов его доходов.*

Выдача займа с содержательной точки зрения требует отвлечения собственных средств физического лица и в общем случае является такой же расходной операцией, как, например, расходы на приобретение акций (долей) корпоративных коммерческих организаций. С этой точки зрения основания для закрепления в нормативном акте Банка России изъятия, предусматривающего возможность не включения выданных физическим лицом займов, не погашенных на момент подачи документов, в состав расходов отсутствуют.

*Об уменьшении в соответствии с абзацем восьмым пункта 12.7 Положения Банка России № 626-П доходов физического лица на сумму погашения полученных им от других лиц займов.*

Доходы физического лица подлежат уменьшению на указанные выше суммы за исключением случаев соблюдения ряда условий: а) погашение



физическим лицом полученного займа произведено в том же периоде, за который заявлены сведения о доходах, б) займы погашаются физическим лицом за счет собственных, а не привлеченных (заемных) средств, что приводит к возникновению нового обязательства.

Вышеуказанные содержательные подходы к отражению в Сведениях расходов могут применяться только при условии предоставления физическим лицом – приобретателем акций (долей) кредитной организации необходимых пояснений и надлежаще оформленных документов, подтверждающих факт выдачи (получения, погашения) займа, а также источника погашения займа.

При этом Положение Банка России № 626-П не ограничивает возможность представления лицом в составе подтверждающих документов пояснений, которые, по мнению приобретателя акций (долей) кредитной организации, могут повлиять на заключение Банка России о его финансовом положении.

Необходимо отметить, что в рассматриваемых конкретных случаях, в представленных инвестором Банка документах для оценки финансового положения не была отражена полная и качественная информация о величине выданных (полученных) займов, а также об обстоятельствах их возврата (погашения).

Применительно к комплекту документов о приобретении акций Банка физическим лицом замечания Банка России были связаны с тем, что заявитель не указал наличие у него не погашенной на дату подачи заявления задолженности по кредитам перед одним из банков ( тыс. рублей), а также задолженности по займам, полученным от третьих лиц, на сумму около млн. рублей. При этом млн. рублей составляла задолженность перед юридическим лицом, в котором заявитель являлся единственным участником и которое было отражено в Сведениях как имущество данного лица. Указанное обстоятельство существенным образом негативно влияло на оценку финансового положения приобретателя.

Мультиплицированное исключение из доходов приобретателя сумм, имевшихся у него на постоянной основе возобновляемых овердрафтов по банковской карте (как это указано Банком), при оценке финансового положения не осуществлялось. Приобретатель не сообщил в Сведениях ни о наличии у него соответствующей задолженности, ни о погашении возникавших в заявленный период овердрафтов, ни об источниках их погашения.

*О требованиях документам, представляемым физическим или юридическим лицом для оценки финансового положения.*

В соответствии с Положением Банка России № 626-П копия налоговой декларации по налогу на доходы физических лиц по форме 3-НДФЛ (далее – налоговая декларация) представляется с приложением документов, подтверждающих полученные физическим лицом доходы (данное требование регулируется налоговым законодательством). Вместе с тем ходатайство о получении согласия может подаваться в любой момент и содержать информацию о доходах, полученных, в том числе после даты



представления декларации в налоговый орган, по которым срок направления новой декларации не наступил.

Необходимо также учитывать, что у физического лица может отсутствовать обязанность представления налоговой декларации в налоговый орган за соответствующий период, но на основании Положения Банка России № 626-П оно вправе заявить свои доходы за этот период в качестве источника собственных средств для приобретения акций (долей) кредитной организации, подтвердив их получение документами.

Положение Банка России № 626-П не содержит требования о повторном (дублирующем) представлении физическим лицом подтверждающих документов, уже приложенных к копии налоговой декларации, направленной в Банк России во исполнение указанного требования, и такие требования не предъявляются на практике.

*О форме представления справки об отсутствии задолженности по уплате налогов и «длительности сроков на ее замену по требованию Банка России».*

Банк России стремится к увеличению доли электронного документооборота, в частности, допускается принятие справки об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сбора, плательщиком страховых взносов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, страховых взносов, пеней, штрафов, процентов, полученной как в бумажном виде, так и в электронном виде через личный кабинет налогоплательщика (далее – справка).

В рассматриваемом случае первоначально представленная приобретателем акций Банка - юридическим лицом справка об отсутствии у лица, осуществляющего в отношении него контроль, не исполненной обязанности по уплате налогов и других сборов, не соответствовала требованию к оформлению (не был заполнен реквизит с указанием наименования и кода налогового органа, фамилии руководителя налогового органа), на что было обращено внимание заявителя (при этом Банк России не требовал представления взамен справки на бумажном носителе, с «живой» подписью и печатью). Кроме того, полученные в период проверки от Федеральной налоговой службы сведения подтверждали наличие такой задолженности (в дальнейшем задолженность была погашена).

Приведенная Банком информация об увеличении в рассматриваемом случае на полгода сроков рассмотрения ходатайства «ввиду необходимости замены справки» не соответствует фактическому положению дел.

Ходатайство юридическим лицом – приобретателем акций Банка было направлено 01.10.2019. При этом в представленных документах не было информации о том, что еще 12.09.2019 указанное лицо разместило в ЕГРЮЛ запись о начале процедуры реорганизации в форме присоединения к нему другого юридического лица (по сведениям системы СПАРК деятельность присоединяемого лица носила убыточный характер), что безусловно являлось существенным обстоятельством с точки зрения оценки финансового положения приобретателя. После представления ходатайства заявитель



неоднократно менял содержащиеся в комплекте документы, в том числе по замечаниям Банка России, но сведения о проходящих реорганизационных процедурах так и не были представлены. Реорганизация завершилась 30.12.2019. Банк России, проанализировав данные ЕГРЮЛ, обратил внимание заявителя на указанное обстоятельство, после чего заявитель 03.02.2020 направил просьбу об оставлении документов без рассмотрения и отозвал их для подготовки нового комплекта. Важно отметить, что к этому моменту содержащая все реквизиты справка налогового органа, уже была представлена в Банк России.

Дополнительно отмечаем, что подробная информация о технологии подготовки и направления электронных документов в Банк России с использованием личного кабинета заявителя размещена на сайте Банка России в разделе «Личный кабинет участника информационного обмена».

Исходя из содержащихся в данном разделе разъяснений Банка России (категория «Письма, запросы, предписания»), информация в электронной форме, подписанная УКЭП, признается электронным документом, равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью, обязанность дублирования электронных документов в бумажном виде для участника информационного обмена не предусмотрена.

При направлении в установленном порядке документов в электронном виде с использованием личного кабинета заявителя направление одновременно документов на бумажном носителе не требуется.

#### *О представлении отчетности.*

На основании статьи 61 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» Банк России в рамках осуществления своих надзорных функций вправе запрашивать и получать в установленном им порядке информацию о финансовом положении приобретателей акций (долей) кредитной организации.

Принимая во внимание, что адекватная оценка финансового положения возможна только на основе актуальной информации, Положением Банка России № 626-П предусмотрено представление в составе документов для оценки финансового положения промежуточной бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Считаем, что данное требование не может рассматриваться, как идентичное предусмотренному Федеральным законом «О бухгалтерском учете», поскольку оно установлено и должно выполняться в целях выполнения приобретателями акций (долей) кредитной организации требований банковского законодательства к удовлетворительному финансовому положению.

Кроме того, в определенных случаях вместо указанной отчетности Положением Банка России № 626-П закреплена возможность представления сведений о фактах хозяйственной жизни (сделках, событиях, операциях), имевших место до даты представления документов в Банк России.



В частности, в рассматриваемом случае требование Банка России о дополнительном представлении приобретателем акций Банка отчетности было связано с указанными выше обстоятельствами реорганизации заявителя, о котором он не уведомил при направлении ходатайства.

Анализ практики рассмотрения ходатайств о выдаче предварительного согласия на приобретение крупных пакетов акций (долей) финансовых организаций, как и приведенные конкретные примеры, свидетельствуют о том, что срок рассмотрения документов и получения согласия Банка России в значительной мере связан с качеством представляемых пакетов документов, полнотой и корректностью содержащихся в них сведений. Кроме того, приобретатели, а также лица, осуществляющие или устанавливающие в отношении них контроль, должны понимать и знать особенности таких инвестиций по сравнению с инвестициями в уставные капиталы иных лиц.

Полагали бы необходимым отметить, что, придавая большое значение вопросам взаимодействия с инвесторами, Банк России при рассмотрении пакетов документов проводит достаточно гибкую политику, учитывает особенности и специфику деятельности каждого из приобретателей, дает при необходимости разъяснения, предоставляет заявителям возможность дополнить, исправить, уточнить, заменить документы и проводит рабочие совещания как с приобретателями, так и с банками по их просьбам.

В помощь инвесторам был подготовлен и размещен на сайте Банка России (в разделе «Допуск на финансовый рынок») обзор «Основные ошибки в ходатайствах о согласовании сделок на приобретение крупного участия в финансовых организациях и рекомендации по их устранению» (публикация от 10.12.2020 - по документам юридических лиц, публикация от 31.03.2021 – по документам физических лиц).

Указанная практика будет продолжена.

Вместе с тем благодарим за направленные в наш адрес вопросы, касающиеся применения нормативного акта Банка России, регламентирующего процедуры оценки финансового положения приобретателей акций (долей) финансовых организаций. Они будут приняты во внимание при подготовке изменений в указанный акт в части внесения дополнительных уточнений и конкретизации отдельных положений.

Надеемся на дальнейшее сотрудничество.

Директор Департамента  
допуска и прекращения  
деятельности финансовых  
организаций

Л.А. Тяжелникова