

CLIENT UPDATE

**ВЛИЯНИЕ КРИЗИСА В УКРАИНЕ НА
ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ СДЕЛОК С ПАРТНЕРАМИ
ИЗ РОССИИ – ЧАСТЬ II****MOSCOW**

Natalia A. Drebezgina
nadrebezgina@debevoise.com

Alan V. Kartashkin
avkartashkin@debevoise.com

Alyona N. Kucher
ankucher@debevoise.com

Dmitri V. Nikiforov
dvnikiforov@debevoise.com

LONDON

Geoffrey P. Burgess
gpburgess@debevoise.com

Lord Goldsmith QC
phgoldsmith@debevoise.com

Guy Lewin-Smith
glsmith@debevoise.com

James C. Scoville
jscoville@debevoise.com

Matthew Howard Getz
mgetz@debevoise.com

Jessica Gladstone
jgladstone@debevoise.com

WASHINGTON, D.C.

Satish M. Kini
smkini@debevoise.com

NEW YORK

Carl Micarelli
cmicarelli@debevoise.com

Две недели тому назад мы уже анализировали влияние недавних международных санкций на осуществление сделок с Россией [<http://www.debevoise.com/clientupdate20140313a/>]. За это время США и ЕС расширили потенциальный перечень санкций, а именно, расширили список лиц, на которых наложены санкции. США наложили санкции на 27 физических лиц, а также один банк, в то время как ЕС наложил санкции на 33 физических лица. Другие страны последовали их примеру. На сайте о санкциях, связанном с ситуацией в Украине, вы можете ознакомиться с ранее выпущенным материалом [<http://www.debevoise.com/thesanctionsresource/>].

В этом выпуске, помимо прочего, вы найдете более широкие размышления по поводу некоторых правовых вопросов. Несомненно, мы ожидаем, что ответы на приведенные ниже вопросы будут меняться по мере развития событий и изменения правовых норм. В отношении отдельных сделок и субъектов мы готовы обсуждать приведенные ниже и смежные вопросы.

- Будет ли установлен период отсрочки вступления в силу санкций, если речь идет об уже заключенных договорах с компаниями и физическими лицами, на которые распространяются санкции?

Нет. Оба режима санкций предполагают незамедлительное введение санкций против обозначенных физических лиц и компаний. Тем не менее, санкционный режим ЕС допускает

подачу заявки на выдачу разрешения на осуществление платежей по имеющимся обязательствам.

- *Я владею котируемыми ценными бумагами компании, на которую, возможно, будут наложены санкции. Мне придется от отказаться от этих бумаг, если санкции все-таки будут наложены? Буду ли я иметь право их продать?*

Требования об отказе от акций не существует. Продажа таких акций не запрещена (за исключением случаев, если продажа осуществляется лицу, на которое наложены санкции).

- *Если получатель кредита в долларах США подпадает под действие санкций, то сможет ли он продолжить погашать основную сумму долга и соответствующие проценты?*

В соответствии с режимом санкций США это невозможно. В соответствии с режимом санкций ЕС будут заблокированы любые попытки кредитополучателя воспользоваться денежными средствами, находящимися на территории ЕС или проходят по территории ЕС.

- *Если на моего партнера наложены санкции, могу ли я сослаться на «незаконное действие» в качестве защиты при невыполнении обязательств по договору? Грозят ли мне другие последствия в связи с таким договором либо в силу иных причин? Зависят ли последствия санкций от выбора применимого права для договора?*

Влияние недавно введенных санкций на заключенные договора зависит от выбора применимого права для договора, месторасположения сторон, места реализации договора и других факторов.

Например, если договор регулируется законом штата Нью-Йорк, и одна из сторон подпадает под действие санкций США, то существует четкая защита со ссылкой на «незаконное действие». Тем не менее, могут быть учтены и другие факторы, например, может ли противная сторона являться объектом сопряженных претензий (таких как незаконное обогащение), а также как санкции повлияют на эти претензии. Более того, если дело предстоит разрешить в суде за пределами США, то материальное договорное право скорее всего будет использовано как средство доказывания, и местный суд скорее всего примет решение не в пользу стороны, которая выстраивает защиту со ссылкой на незаконное действие.

Если соглашение регулируется правом, иным чем право государства, объявившего санкции, то появляется дополнительный нюанс: является ли «незаконное действие» таковым в соответствии с местным законодательством.

Закон о «незаконном действии» штата Нью-Йорк во многом дублирует английское право, поэтому подобные вопросы возникают и в отношении договоров, регулируемых английским правом.

Санкции могут послужить снованием для вступления в силу оговорок о форс-мажорных обстоятельствах, положения которых можно тщательно согласовать в рамках переговоров, либо к которым можно применить правила прецедента и интерпретировать в соответствии с действующим регулирующим правом.

И наконец, санкции могут повлиять на обязательства по другим пунктам договора, которые сами по себе создают условие для исполнения договора или защиты нарушения обязательств по договору. Например, если по договору сторона обязана приобрести страховку до отправки товаров, но приобретение страховки невозможно в результате вступления в силу последних санкций, то обязательство по отправке грузов может быть все равно реализовано.

- *Что делать, если договор заключен между несколькими сторонами, одни из которых подпадают под действие санкций, а другие – нет?*

Многое из того, что обсуждалось выше, имеет место. Тем не менее, в многосторонних договорах невыполнение одной из сторон своих обязательств не всегда освобождает остальные стороны от выполнения обязательств по отношению друг к другу. Более того, сторонам придется опираться на все положения договора, которые требуют его реализации в случае частичной неисполнимости.

- *Имеет ли место «существенное неблагоприятное изменение» в соответствии с моим соглашением о покупке акций или соглашением о кредитовании?*

Оговорка о существенном неблагоприятном изменении используется в различных обстоятельствах. Реализация таких оговорок является предметом тщательных переговоров. В случаях, когда такие оговорки включены в качестве условия в договор купли-продажи либо для ограничения гарантий по договору купли-продажи или по соглашению о финансировании, существует множество исключений, в том числе исключения в силу изменения геополитических условий, которые не характерны для соответствующей компании. Вы можете ознакомиться с материалами на сайте <http://www.debevoise.com/newseventspubs/publications/detail.aspx?id=a5c37979-882f-43c8-a937-64e3ad5f18dc>

* * *

Пожалуйста, обязательно свяжитесь с нами, если у вас возникли какие-либо вопросы.

[31] марта 2014 г.