

Санкции США в отношении России создают неопределенность

30 апреля 2018 г.

23 апреля 2018 г., признав продолжающуюся нестабильность на рынках, вызванную последними санкциями в отношении российских «олигархов» и связанных с ними компаний, Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («ОФАС») расширило перечень исключений из режима санкций. Несмотря на эти и предшествующие меры ОФАС по смягчению последствий, как американские, так и неамериканские лица продолжают искать пути решения вопросов, возникших в связи с недавним расширением санкций со стороны ОФАС.

ВСЕОБЪЕМЛЮЩИЕ САНКЦИИ

6 апреля 2018 г. ОФАС объявило о введении новых блокирующих санкций «в ответ на пагубную деятельность [России] по всему миру».¹ Санкции наложены на семь российских «олигархов» и двенадцать связанных с ними компаний, а также на нескольких российских государственных служащих, находящуюся в государственной собственности компанию-экспортера вооружений и ее дочерний банк.

**Debevoise
& Plimpton**

Санкции в силу своего более широкого охвата, влияния на мировую экономику тех лиц и организаций, в отношении которых они введены, и вызванных ими обширных последствий для финансовой и коммерческой деятельности по всему миру, произвели существенный эффект. Ранее при введении санкций в отношении России США старались применять санкции в отношении компаний, имеющих значение для мировой экономики, только для установления минимальных ограничений по их доступу к акционерному и долговому

¹ ОФАС, Дополнение к перечню санкций в связи с ситуацией на Украине/в России; расширение санкционных списков в связи с ситуацией в Сирии; Расширение санкционных списков по закону Кингпина; Выпуск Генеральных лицензий № 12 и № 13 в связи с ситуацией на Украине/в России; Публикация новых ответов на часто задаваемые вопросы и обновление ответов на часто задаваемые вопросы (6 апреля 2018 г.), размещено [здесь](#).

С нашими предыдущими обзорами санкций США в отношении лиц, имеющих отношение к России, можно ознакомиться на нашей [странице по санкциям](#).

финансированию в США. Новые санкции продемонстрировали отход от предыдущей практики в нескольких отношениях.

Во-первых, будучи блокирующими санкциями, эти меры представляют собой самые строгие санкции, налагаемые в соответствии с законодательством США. Американским лицам запрещается вести дела с внесенным в санкционный список лицом, и они должны «заблокировать» (т.е. заморозить) любое имущество и права на имущество лица, находящегося под санкциями. Помимо других препятствий в деятельности, данное действие немедленно отсекает внесенных в санкционные перечни физических лиц и компании от возможности использовать доллары США для осуществления финансовых и коммерческих сделок.

Во-вторых, несколько из внесенных в санкционные перечни компаний (что необычно для блокирующих санкций США) глубоко интегрированы в мировую финансовую систему и товарные рынки. В числе подвергнутых санкциям организаций есть глобальные энергетические и инвестиционные компании, в том числе Группа Repova, Группа En+, акции которой находятся в публичном обращении, а также РУСАЛ, акции которой также находятся в публичном обращении, и которая является одним из крупнейших в мире производителей алюминия. Кроме того, по «правилу 50%» OFAC, в соответствии с которым санкции США распространяются на любое юридическое лицо, на 50% и более находящееся в собственности подпадающих под действие санкций лиц, другие компании также попали в сферу действия данных санкций, в том числе некоторые компании, ведущие деятельность в США.

И наконец, в соответствие с так называемыми «вторичными санкциями», принятыми Конгрессом в августе 2017 года, дестабилизация, вызванная недавним расширением санкционных списков, затронула также деятельность неамериканских лиц, ведущих свой бизнес исключительно за пределами США. Вторичные санкции распространяются на некоторые виды деятельности с участием связанного с Россией лица, находящегося под действием санкций, такие как содействие совершению «существенной» сделки в интересах данного внесенного в санкционные списки физического лица или компании. В отношении не американского лица могут быть введены блокирующие санкции США, а также иные санкции за участие в запрещенной в рамках режима санкций деятельности.

НОВЫЕ ИСКЛЮЧЕНИЯ ИЗ РЕЖИМА САНКЦИЙ

OFAC выпустило две генеральные лицензии при объявлении о новых санкциях, заявив, что целью данных лицензий является «сведение к минимуму

препятствий в деятельности американских лиц, партнеров и союзников», и впоследствии расширило перечень исключений из режима санкций, выпустив третью лицензию в отношении компании РУСАЛ.

- В соответствии с Генеральной лицензией («ГЛ») № 13 до 7 мая 2018 г. допускается совершение всех сделок и ведение деятельности, «обычно относящейся и необходимой для отчуждения или передачи долговых, акционерных и прочих ценных бумаг» Группы En+, Группы ГАЗ и компании РУСАЛ, при том условии, что контрагентом не является находящееся под действием санкций лицо, в том числе эмитент.
- По ГЛ № 12 (после внесения изменений и дополнений 23 апреля теперь обозначается ГЛ № 12А) американским лицам до 5 июня 2018 г. разрешается совершать любые сделки и вести деятельность, «обычно относящуюся и необходимую для поддержания или свертывания операций, контрактов и прочих соглашений» с участием нескольких из недавно внесенных в санкционные перечни компаний и их дочерних компаний. На деятельность, разрешенную по ГЛ № 12А, установлены определенные ограничения, в том числе требование о зачислении платежей в пользу внесенной в санкционный список компании на заблокированный счет в американском финансовом учреждении.
- Третья генеральная лицензия (ГЛ № 14) выпущена 23 апреля 2018 г. после признания (по словам министра финансов Мнучина) «воздействия на наших партнеров и союзников» внесения в санкционные списки компании РУСАЛ. ГЛ № 14, которая распространяется только на РУСАЛ, предусматривает более широкий круг разрешений по сравнению с ГЛ № 12А. Среди прочего, в соответствии с данной лицензией допускается осуществление платежей в пользу компании РУСАЛ в связи со свертыванием деятельности или поддержанием текущих соглашений, и она действует до 23 октября 2018 г.

В каждой генеральной лицензии предусмотрено требование к американским лицам, участвующим в разрешенных сделках, подать в ОФАС «всеобъемлющий подробный отчет о каждой сделке» в течение 10 рабочих дней после истечения срока действия лицензии. Это новое требование о представлении отчетности, которое ранее не сопровождало выпуск генеральных лицензий в отношении санкций, связанных с ситуацией в России и на Украине.

НЕОПРЕДЕЛЕННОСТЬ СОХРАНЯЕТСЯ

Несмотря на усилия ОФАС по снижению воздействия санкций на американских лиц и союзников, в целом мы продолжаем наблюдать напряженные попытки

разобраться и оценить воздействие новых санкций и приспособиться к потенциальным рискам, вызванным ими. В качестве примера, сохраняется замешательство среди как американских, так и неамериканских лиц в отношении сферы действия и применения генеральных лицензий. Несмотря на очевидное намерение OFAC в целом разрешить в течение определенного срока все сделки и виды деятельности, необходимые для свертывания отношений с некоторыми из попавших под действие санкций компаний, опасения в связи с рисками даже случайного нарушения требований OFAC стали причиной появления консервативных толкований допустимых в соответствии с лицензиями действий. Появились сообщения, что в некоторых случаях важные посредники в качестве подстраховки воздерживаются от осуществления ряда видов деятельности, которые по всей очевидности находятся вне сферы действия санкций.

Другим примером является факт того, что противоречивые сигналы от правительства США продолжают вызывать замешательство в отношении риска применения вторичных санкций США. Как стало известно, через несколько дней после расширения санкционных списков 6 апреля заместитель министра финансов США, отвечающий за деятельность OFAC, сообщил в Лондоне высокопоставленным представителям правительства Великобритании, что британские банки столкнутся с последствиями в связи со вторичными санкциями, если проводили существенные сделки с лицами, связанными с Россией, недавно внесенными в санкционные списки. 15 апреля представитель США при ООН Никки Хейли заявила прессе о том, что введение новых санкций в отношении России неизбежно в связи с конфликтом в Сирии. Затем на следующий день администрация Трампа объявила о том, что рассмотрение новых санкций переведено в «режим ожидания» и их введение скорее всего будет зависеть от появления других поводов со стороны России.

Нам известно о продолжающихся попытках получить дополнительные разъяснения от OFAC, и мы будем сообщать о развитии ситуации по данному вопросу.

* * *

Для получения регулярного обзора о развитии ситуации в области экономических и торговых санкций вы можете подписаться на рассылку о санкциях фирмы «Дебевоиз энд Плимpton ЛЛП», направив электронное сообщение по адресу: sanctions@debevoise.com или зарегистрировавшись на странице [Insights Subscribe](#) нашего сайта. С публикациями фирмы в отношении санкций также можно ознакомиться на [странице по санкциям](#) на нашем сайте.

* * *

Мы будем рады ответить на любые ваши вопросы по данной тематике.

ВАШИНГТОН

Сатиш М. Кини
smkini@debevoise.com

Роберт Т. Дьюр
rdura@debevoise.com

МОСКВА

Алан Карташкин
akartashkin@debevoise.com

НЬЮ-ЙОРК

Карл Микарелли
cmicarelli@debevoise.com

Дейвид Г. Сьюэлл
dsewell@debevoise.com

Зила Р. Акоста-Граймс
zracosta@debevoise.com

Кортни Бредфорд Пайк
cbpike@debevoise.com