ДЯКИН ГОРЦУНЯН ПАРТНЕРЫ

Если случится чудо

К чему готовиться бизнесу при ослаблении санкций США, ЕС и Великобритании

Сергей Еремин, партнер ДГП · Управление юридическими рисками: Статус 2026

ДЯКИН ГОРЦУНЯН ПАРТНЕРЫ

Вступление

Четыре вывода, к которым мы придём

01

США делают точечные исключения, а Европа и Великобритания продолжают ужесточать санкции

02

Ослабление начнётся с лицензий и приостановок, которые можно отозвать одним документом

03

Каждая юрисдикция снимает санкции по своим правилам, поэтому главный риск связан с несинхронностью

04

Ослабление не обнулит прошлого, поэтому готовиться стоит уже сейчас и по разным направлениям

01 · Кто снимает санкции

Каждая юрисдикция снимает санкции по своим правилам

США — порядок снятия зависит от того, в каком нормативном акте закреплены санкции

Указы президента

решает президент

IEEPA, в том числе указ 14024

Кто снимает. Президент или OFAC, без участия Конгресса.

Как. Новый указ, лицензия OFAC или исключение из списка.

Оговорка. Часть указов кодифицированы в законах. Указы 2014 года закреплены CAATSA, указ 14024 закреплён «законом Грэма», но эта норма сейчас приостановлена.

Законы Конгресса

нужен Конгресс

CAATSA (2017), «закон Грэма» (2026)

Кто снимает. Президент вместе с Конгрессом.

Приостановка. По «закону Грэма» достаточно удостоверения о национальных интересах и доклада, по CAATSA решение проходит 30 дней проверки Конгрессом.

Отмена. Требует проверки Конгрессом с правом блокировки или отмены самого закона, а по «закону Грэма» ещё и мирного соглашения.

ЕС

снять сложнее всего

Отмена требует согласия всех 27 государств.

С сентября 2026 года санкции продлены на 3 года.

Великобритания

процедурно просто

Снимает правительство актом по SAMLA 2018.

Политической воли нет, список только расширяется.

02 · Инструменты

Снятие санкций идёт через временные меры и постоянные решения

Временные меры

Вводятся быстро и так же быстро отзываются

Генеральная лицензия

Разрешает определённый круг операций на ограниченный срок, по истечении которого её могут не продлить.

Приостановка (waiver)

Норма закона сохраняется, но не применяется до дальнейшего уведомления.

КЕЙС · ЛИЦЕНЗИЯ OFAC № 8

За три года лицензия вышла в 13 редакциях, но 12.03.2025 её не продлили, и законные накануне расчёты стали нарушением.

Постоянные решения

Требуют политической воли и времени

Исключение из списка

Снимает санкции с конкретного лица, но не исключает его повторного включения.

Отмена режима

Указ президента, регламент ЕС или акт правительства прекращают программу санкций целиком.

Отмена закона

Требует решения парламента и закрепляет снятие санкций на длительный срок.

ДЯКИН ГОРЦУНЯН ПАРТНЕРЫ

03 · Несинхронность

Снятие санкций в одной стране не снимает их в других

ОДНА КОМПАНИЯ

Три юрисдикции и три разных статуса



США

ослаблено



Великобритания

действует



ЕС

действует

Платежи и расчёты

Расчёт остановится на банке из юрисдикции, где санкции так или иначе действуют.

Сделки

Партнёры из ЕС и UK выпадут из сделки, а заверения нужны по каждому режиму.

Корпоративные решения

Голосования и сделки с долями нужно проверять по всем спискам.

Операционная деятельность

Поставки, логистика, страхование и IT зависят от места поставщика.

Банки и контрагенты ориентируются на самый строгий режим, и на практике применяется именно он.

ДЯКИН ГОРЦУНЯН ПАРТНЕРЫ

04 · Что делать сейчас

Шесть шагов, которые стоит запустить до ослабления

01

Карта санкционного статуса

Понять, что снимется автоматически, а что потребует отдельной работы.

02 приоритет

Ревизия санкционного наследия

Оценить прошлые схемы и заверения раньше, чем это сделает регулятор.

03

Защита зарубежных активов

Не допустить ликвидации, которую снятие санкций уже не исправит.

04

Платёжные маршруты

Заранее знать, какие цепочки и валюты заработают в каждом сценарии.

05

Договоры на случай возврата

Закрепить право приостановить исполнение, сменить валюту или выйти.

06

Досье на делистинг

Собрать основания заранее и вести диалог с регулятором.

04 · Шаги 1 и 2

Начать с диагностики статуса и прошлого

01 Карта санкционного статуса

1. Кто из группы и руководства в каких списках и почему
2. Кто попадает под санкции через правило 50% или контроль
3. Что снимется само, а что потребует работы

КЕЙС · «РУСАЛ», 2019

Делистинг через структуру владения

Бенефициар снизил долю примерно до 45% и отказался от контроля.

02 приоритет Ревизия санкционного наследия

1. Схемы расчётов, реорганизации, вывод активов
2. Заверения о владении и контроле перед банками
3. Оценка под адвокатской тайной и стратегия раскрытия

КЕЙС · ZTE, 2017

Санкции смягчили, штраф остался

≈ $1,19 млрд за нарушения 2010–2016 годов. Срок давности в США 10 лет.

04 · Шаги 3 и 4

Защитить активы и подготовить маршруты

03 Защита зарубежных активов

1. Статус внешнего управления и ликвидации дочек
2. Можно ли приостановить или оспорить процедуру
3. Права группы на остаток имущества

ПОЧЕМУ ВАЖНО

Ликвидацию не отменить

После её завершения снятие санкций уже ничего не вернёт.

04 Платёжные маршруты

1. Какие цепочки и валюты заработают в каждом сценарии
2. Банки, готовые работать после ослабления
3. Резервный маршрут на случай возврата санкций

КЕЙС · БЕЛАРУСЬ, 2026

Решение США есть, маршрута нет

Калий идёт через российские порты, так как Клайпеда закрыта санкциями ЕС.

04 · Шаги 5 и 6

Подготовить договоры и досье на делистинг

05 Договоры на случай возврата

1. Последствия возврата санкций для исполнения
2. Право сменить валюту платежа и банк
3. Право приостановить исполнение или выйти

КЕЙС · MUR SHIPPING V RTI, 2024

Суд читает договор буквально

Сторона не обязана принимать евро вместо долларов, если договор этого не допускает.

06 Досье на делистинг

1. Основания и доказательства изменения обстоятельств
2. Площадка · OFAC, OFSI и FCDO, Совет или Суд ЕС
3. Диалог с регулятором параллельно с судом

КЕЙС · ФРИДМАН И УСМАНОВ, 2026

Делистинг через компромисс, а не через суд

Их исключили из списка ЕС при продлении санкций в сентябре 2026 года, хотя прежние победы в суде санкций не снимали.

ДЯКИН ГОРЦУНЯН ПАРТНЕРЫ

Итог

Чудо придёт не в один день

Точечно

Готовьтесь к лицензиям и приостановкам, а не к отмене

Несинхронно

Стройте маршруты с учётом каждой юрисдикции

Обратимо

Закладывайте в договоры возврат санкций

Чудо случится для тех, кто к нему готов

ДЯКИН ГОРЦУНЯН ПАРТНЕРЫ

Управление юридическими рисками: Статус 2026

Спасибо за внимание!

Готов ответить на ваши вопросы



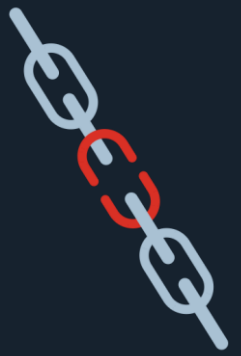
Сергей Еремин

Партнёр

Глава практики санкций, контрсанкций и регуляторных вопросов, глава налоговой практики

+7 985 767 56 22

seremin@dgpartners.legal



Контакты ДГП

+7 495 139 1500

info@dgpartners.legal

Россия, 127051, Москва, Цветной бульвар 2, вход В, этаж 7