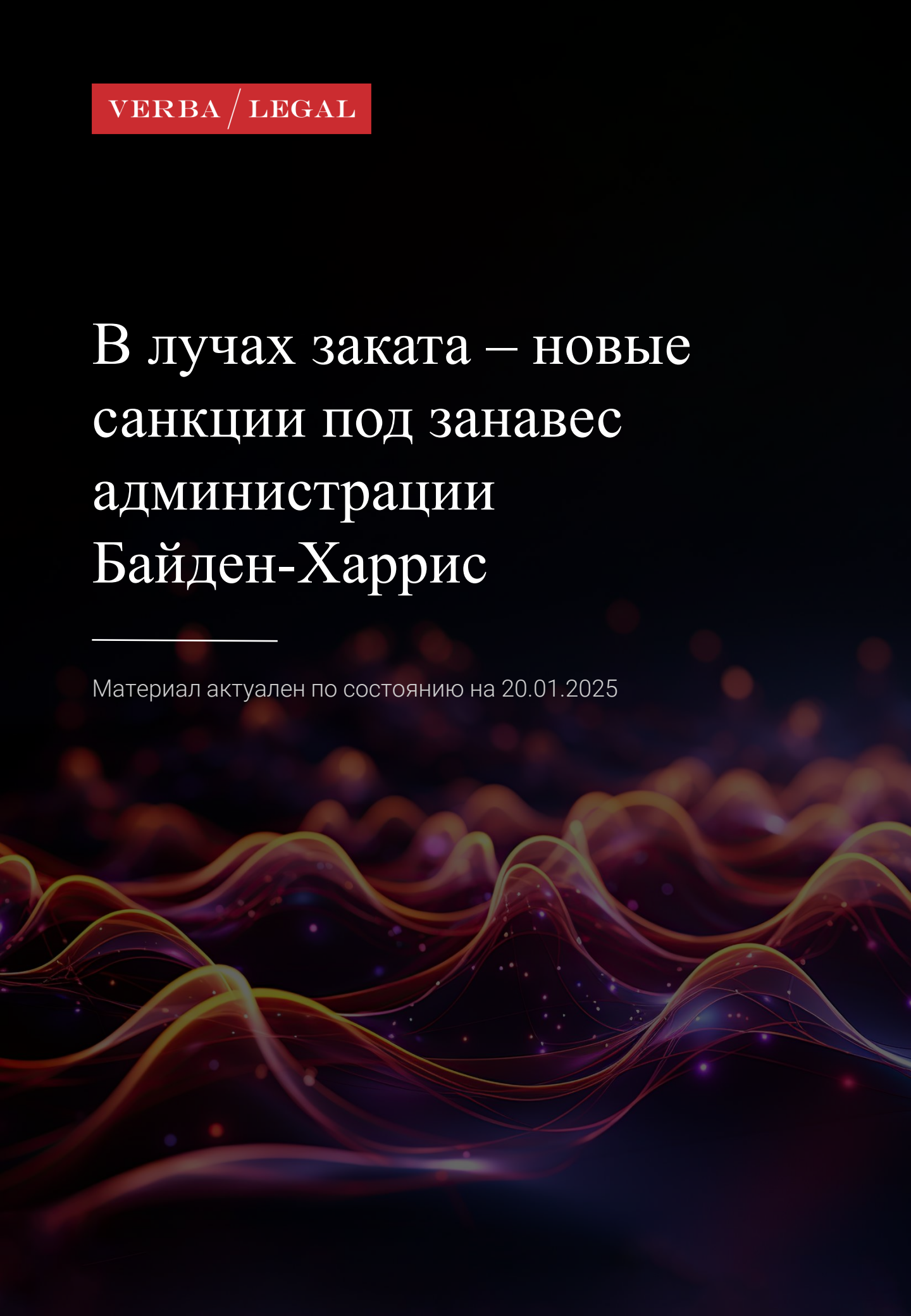


В лучах заката – новые санкции под занавес администрации Байден-Харрис

Материал актуален по состоянию на 20.01.2025



Продолжая политику последовательной эскалации санкционного давления, 10 января 2025 года США ввели беспрецедентный по масштабу санкционный пакет в отношении российского энергетического сектора. Его основное отличие от принимавшихся сравнительно недавно санкционных пакетов – значительное количество случаев включения лиц в SDN – список сразу в рамках двух подсанкционных программ – как по E.O. 14024, так и по E.O. 13662, который новой администрации будет гораздо сложнее отменить (см. подробности далее в настоящем Обзоре).

Не ограничившись введением санкций 10 января, США принимают новый санкционный пакет всего через 5 дней. Большая часть санкций от 15 января 2025 года являются новыми, однако многие направлены как раз на «повторное» включение российских лиц под санкционный режим E.O. 13662, чтобы усложнить задачу смягчения санкций новой администрации Трампа.

Согласно пресс-релизам Белого Дома, Минфина США и Государственного департамента США, основной целью новых санкционных пакетов является сокращение государственных доходов Российской Федерации, в связи с чем удар по энергетической отрасли выглядит более чем логичным. Под санкции попадают одни из крупнейших в РФ нефтяных компаний: ПАО «Сургутнефтегаз» и ПАО «Газпром нефть».

Подчеркивая внешнеполитическое стремление к поддержанию глобального соблюдения нефтяного потолка, США вводят санкции в отношении «теневого флота» российской энергетической отрасли (более 180 судов), а также включают в санкции АО «Совкомфлот», как по Е.О. 14024, так и согласно Е.О. 13662.

Помимо этого, ограничения традиционно расширяются в отношении металлургической и горнодобывающей отрасли, морских портов, а также в 11-й раз бьют по группе Росатом.

Из числа производителей огнеупорных материалов под санкциями оказалась и российская компания индийского конгломерата Мурагаппа.

Под санкции также попало большое количество руководителей энергетических компаний и должностных лиц Министерства энергетики РФ, крупнейшие страховые компании.

Об этом и многом другом далее в настоящем Обзоре.

Энергетическая отрасль Российской Федерации и риски вторичных санкций

Начиная с 10 января 2025 года, сотрудничество иностранных контрагентов с попавшими под санкционные ограничения нефтяные и транспортные компании (Совкомфлот, ГПН, Сургутнефтегаз и пр.) влечет за собой очевидные риски вторичных ограничений не только в рамках санкционной программы Е.О. 14024, но и программы Е.О. 13662.

В первую очередь практическим последствием этого становится затруднение проведения любых валютных платежей – Е.О. 14024 (статья 11) указывает на возможность введения вторичных санкций в отношении зарубежных финансовых институтов FFI, оказывающих услуги подсанкционным лицам.

В качестве потенциальных сценариев развития «вторичных» санкций можно представить:

1. «Показательное» введение санкций против совместного предприятия российских нефтегазовых компаний с зарубежными партнерами (помимо NiS это могут быть проекты российских компаний на Кубе, в Африке, во Вьетнаме или на Каспии)
2. Введение санкций против одного из партнеров российской нефтегазовой отрасли в КНР или Индии, но не на уровне корпорации, а на уровне Департамента или дочерней структуры (как однажды произошло с Управлением вооружений НОАК за закупку российских истребителей в 2018 или турецким ГОЗ-ведомством за закупку С-400 в 2020)
3. Продолжение введения ограничений в отношении руководителей высшего и среднего звена в российских нефтегазовых корпорациях, в т.ч. с целью ужесточения персональных последствий для их личных активов
4. Санкции в отношении покупателей российской нефти из западных стран на уровне конечного потребителя (отдельного НПЗ) или перевалочно-портового агента, в т.ч. из-за обвинения в осуществлении деятельности, направленной на преодоление «ценового потолка»
5. Санкции в отношении партнеров из третьих стран (включая СНГ), которые перерабатывают российскую нефть и продают из нее свои нефтепродукты в ЕС и другие страны

Помимо вторичных санкций на основании CAATSA и статьи 11 E.O. 14024, можно выделить правоприменительный подход в части внесения под санкции из-за (1) прямой связи с Правительством РФ, (2) деятельности в энергетическом секторе или (3) аффилированности с санкционным лицом, выражающейся во взаимодействии по подрыву целей санкционной программы (перевозка нефти выше потолка, страхование поставок и пр.).

В таких случаях в пресс-релизах санкционных органов, как правило, представляется обосновывающая включение под санкции история, и только потом говорится о включении в санкционный список на основании Определений к E.O. 14024 (деятельность в финансовом/энергетическом/транспортном секторах или связь с Правительством РФ).

Вместе с выпущенным 10 января 2025 года Определением Минфина США о возможности введения санкций в отношении любого лица, работающего в энергетической сфере, можно вспомнить похожее Определение Минфина США от 16 июля 2014 года, давшее право Минфину США вводить санкции по программе E.O. 13662 в отношении любого работающего в энергетической сфере и сфере финансовых услуг лица.

Санкции 15 января в полной мере показали активность применения США механизма «вторичных» санкций E.O. 14024, введенного более года назад E.O. 14114.

Под ограничения попал кыргызский ОАО «Керемет Банк». Согласно позиции американского Казначейства, Банк выполнял роль некоего «хаба» для оплаты импорта и принятия оплаты за экспорт для российских клиентов. Этому предшествовала продажа государственного пакета бизнесмену из России.

Кроме того, Минфин США обосновывает введение санкций в отношении ОАО «Керемет Банк» на основании операций с российским ПСБ. По мнению Минфина, ОАО «Керемет Банк» организовывал международные платежные операции от имени банка и координировал свои действия с российскими должностными лицами.

Очевидно, что целью включения банка в санкционный список является стремление США побудить подобные банку финансовые учреждения отказаться от взаимодействия с Россией.

Наконец, 15 января 2025 года санкции введены в отношении ряда компаний из РФ и КНР, предположительно вовлеченных в организацию обхода санкций путем поставки товаров двойного назначения и их компонентов. Таким образом, США в очередной раз демонстрируют реальность рисков вторичных санкций для посредников.

Блокирующие санкции

«Двойные» санкции

Одной из важных особенностей нового санкционного пакета является включение энергетических и других проектов в санкционные программы как Е.О. 14024, так и Е.О. 13662.

В общественном пространстве весьма активно развивается дискуссия о перспективах отмены санкционных ограничений в связи со сменой администрации Белого Дома.

В рамках одной санкционной программы – Е.О. 14024, Президент США обладает самостоятельными полномочиями по отмене ограничений, в связи с чем можно надеяться на то, что для лиц, попавших под санкции только в рамках Е.О. 14024, потенциально появилась надежда на смягчение ограничений.

В то же время отмена или изменение Е.О. 13660, 13661, 13662, 13694, 13757 требует обязательного согласия Конгресса США для их отмены по статье 216 CAATSA.

На практике это означает, что вопрос снятия санкций для попавших под такие ограничения лиц переходит из внешнеполитической площадки во внутривнутриполитическую и потребует внушительной работы с законодателем в США.

Конечно, на сегодня полная отмена Е.О. 14024 также является маловероятной. Эксперты скорее ожидают смягчения его действия.

Возможен и «иранский» сценарий, когда как по Е.О. 14024, так и по Е.О. 13662 будет выпущена Генеральная лицензия с приостановлением действия ограничений на неопределенный срок. При этом при ухудшении геополитической ситуации она может быть довольно быстро отменена.

Энергетический сектор РФ

Под ограничения сразу двух указанных выше санкционных программ за деятельность в энергетическом секторе РФ попали предприятия группы Газпромнефть (включая головную компанию) в РФ, Казахстане, Кыргызстане, Сербии, Таджикистане и Люксембурге.

Аналогично в санкционные списки внесены компании группы Сургутнефтегаз, включая Сургутнефтегазбанк (за деятельность в финансовом секторе РФ), его перерабатывающие, проектно-производственные и дистрибьютерские предприятия.

По инициативе Государственного департамента США под санкции также попадает проект «Восток Ойл», включая ООО «Тагульское» – один из самых перспективных добычных проектов в мире, расположенный в близости от Северного морского пути.

В отличие от СГН и ГПН, на «Восток Ойл» и ООО «Тагульское» распространяется только Е.О. 14024.

Государственный департамент США также инициировал введение санкций в отношении операторов СПГ-терминалов, ранее попавшего под санкции США проекта Арктик СПГ 2. В список SDN включены ООО «Газпром СПГ Портовая» и ООО «Криогаз-Высоцк».

За поддержку проекта Арктик СПГ 2 под санкции попал ряд китайских и индийских компаний, включая поставщика модуля электростанций из КНР, компанию-оператора морских судов из Гонконга, а также оператора газовоза из Индии.

Так, в случае с Zhoushan Wison Offshore and Marine Co Ltd (Zhoushan Wison), компания построила и поставила модули электростанции для "Арктик СПГ 2". Zhoushan Wison построила четыре специализированных модуля подобных тем, которые ранее были доставлены на проект находящейся под санкциями Red Box Energy Services Pte Ltd.

В дополнение к санкциям 10 января, 15 января 2025 года за деятельность в энергетическом секторе Российской Федерации под санкционную программу Е.О. 13662 попали Полиметалл, Судостроительный комплекс «Звезда», ПАО «Трубная Металлургическая компания», АО «Объединённая металлургическая компания», Северсталь, ООО «Газпром Инвест» и Тихорецкий машиностроительный завод имени В.В. Воровского.

Транспортировка нефти и нефтепродуктов

Аналогично с введением санкций в отношении российских нефтегазовых мейджоров, США вводят санкции в отношении перевозчиков нефти из РФ.

В рамках Е.О.14024 и Е.О.13662 в санкционные списки включены:

1. АО «Совкомфлот»
2. Связанные с АО «Совкомфлот» морские суда
3. Расположенные в ОАЭ и сотрудничавшие с АО «Совкомфлот» Fornax Ship Management FZCO (Fornax) и Stream Ship Management FZCO (Stream)
4. Связанные с этими компаниями морские суда под флагами Барбадоса и Панамы
5. ООО «Газпромнефть Марин Бункер»
6. Роснефтефлот и связанные с ним суда
7. Ряд других компаний и связанных с ними морских судов

Подчеркивается, что попавшими под санкциями лицами перевозка осуществлялась не только в отношении российской, но и в отношении иранской нефти.

Санкционное правоприменение и страховые компании

Со стороны США были установлены существенные факты страхования поставок нефти нефтетанкерами со стороны следующих страховых компаний:

- АО «АльфаСтрахование»
- СПАО «Ингосстрах»

Обе компании попадают в список SDN также за деятельность в финансовом секторе Российской Федерации как по E.O. 14024, так и E.O. 13662.

Финансовый сектор

Санкции от 15 января затронули и другие компании финансового сектора. Под санкционной программой E.O. 13662 оказались крупнейшие банки (Сбер, Альфа, Совком, Т-Банк) и ряд менее крупных финансовых организаций. Также за деятельность в финансовом секторе российской экономике в санкционную программу E.O. 13662 включены СОГАЗ, РФПИ, ГТЛК, РНПК, Мосбиржа, НРД, НКЦ, СПб Биржа, НСПК.

Расширение давления на горнодобывающий и металлургический сектор Российской Федерации

Государственный департамент США выступил с комплексной инициативой по расширению давления на горнодобывающий и металлургический сектор Российской Федерации. В число попавших под ограничения вошли добывающие компании, производители огнеупорных материалов, а также крупнейшие импортеры бокситов и хрома.

Согласно позиции Государственного департамента США, данное расширение необходимо в т.ч. для оказания давления на отрасль гособоронзаказа, т.к. эти предприятия напрямую вовлечены в достижение его целей (в первую очередь, в производство вооружения).

Из числа добывающих компаний под санкциями оказались:

Группа Кузбассразрезуголь:

1. АО «Кузбассразрезуголь» и предприятие группы ООО «Кузбассразрезуголь взрывпром»
2. ООО «Компания «СКИФ»
3. KRU OVERSEAS LIMITED – расположенная на Кипре компания группы
4. ООО «ТПК СИБ» – связанная с Взрывпромом компания
5. ООО «Талдинское погрузочно-разгрузочное управление»
6. АО «Киселевское погрузочно-разгрузочное управление»

Группа «Русский уголь»

1. АО «Русский уголь» – головная компания группы
2. АО «Амуруголь» – компания группы
3. АО «Краноярсккрайуголь» – компания группы
4. ООО «Разрез Кирбинский» – компания группы
5. ООО «Разрез Саяно-Партизанский» – компания группы
6. ООО «Разрез Степной» – компания группы

Другие добывающие компании:

1. ООО «Полярный Литий» – правообладатель недропользования одного из крупнейшего в РФ месторождения лития, с перспективой становления крупнейшим в РФ предприятием по производству литийсодержащей продукцией
2. АО «Горно-обоганительный комплекс «Ингалинский» – входящее в холдинг Колмар предприятие
3. АО «Горно-обоганительный комплекс «Денисовский» – входящее в холдинг Колмар предприятие и работающее с ним ООО «Ремонтно-производственная база «Колмар»

Огнеупорные материалы:

Государственный департамент США также принимает решение об инициировании ограничений в отношении ключевых предприятий производства огнеупорных и сопутствующих им материалов:

1. ООО «РМК» (ранее АО «Росметаллкомплект») – один из крупнейших в РФ производителей огнеупорных материалов и один из крупнейших в РФ импортеров хрома
2. ОАО «Волжский абразивный завод» – является единственным производителем карбида кремния в России, самым крупным производителем карбида кремния в Европе и мире, а также крупнейшим производителем абразивного инструмента на керамической и бакелитовой связке в России и СНГ. Входит в группу CUMI (часть глобального индийского конгломерата Муаргаппа)
3. ПАО «Комбинат Магнезит» и связанные с ним АО «Магнезит Холдинг», ООО «Группа Магнезит» – группа предоставляет огнеупорные материалы, сырье и решения «под ключ» для потребителей в отраслях черной и цветной металлургии, а также бетонной и стекольной промышленности

Морские порты

Государственный департамент США также беспокоит развитие российской транспортной инфраструктуры в полярной и дальневосточной зоне, в первую очередь в связи с возможностью способствовать расширению экспорта российской продукции.

В числе попавших под ограничения:

1. ООО «Морской коммерческий порт «Лавна» – развивающая угольный терминал в Мурманской области компания, имеет связи с ГТЛК и ВЭБ.РФ
2. ООО «Морской порт «Суходол» – дальневосточный порт с угольным и контейнерным терминалами, участник «Фабрики проектного финансирования» ВЭБ.РФ. Планирует расширение мощностей для СПГ, метанола, минеральных удобрений, рыбы, зерна и других генеральных грузов

Руководство энергетических компаний и группы Росатом

Минфин США и Государственный департамент США вводят санкции в отношении целого ряда российских должностных лиц в энергетическом, нефтесервисном и атомном секторах РФ.

В рамках 11-го пакета против группы Росатом санкции вводятся в отношении 14 членов правления корпорации, включая Генерального директора Алексея Евгеньевича Лихачева. В обосновании санкций – вовлеченность корпорации в разработку оружия для ВС РФ, работа на ЗАЭС, а также другие направления деятельности группы, включая неатомный бизнес.

Помимо группы Росатом, в списки SDN попали:

- Руководители Министерства энергетики Российской Федерации (заместители министра, директора департамента)
- Генеральный директор ПАО «Башнефть» Владимир Николаевич Чернов
- Генеральный директор ПАО «Газпром нефть» Александр Валерьевич Дьюков
- Генеральный директор АО «Зарубежнефть» Сергей Иванович Кудряшов
- Генеральный директор ПАО «Татнефть им. В.Д. Шашина» Наиль Ульфатович Маганов
- Генеральный директор ПАО «Лукойл» Вадим Николаевич Воробьев
- Генеральный директор ПАО «Сургутнефтегаз» Владимир Леонидович Богданов (с 2018 года в SDN в рамках Е.О. 13662, теперь и в рамках Е.О. 14024)

Примечательно, что в отношении ряда руководителей OFAC не обозначает название компании, а лишь указывает должность – Генеральный директор крупной нефтяной корпорации (Кудряшов, Чернышов, Маганов), что может повлиять на их перспективы снятия санкций в виде прекращения карьеры в нефтяном секторе РФ на руководящих должностях.

15 января список SDN расширяется за счет включения в него работающей с Атомфлотом судовой верфи из Турции (KUZEY STAR SHIPYARD DENIZCILIK SANAYI VE TICARET ANONIM SIRKETI (KUZEY) и Генерального директора Атомфлота Якова Михайловича Антонова.

Отдельного внимания властей США удостоены ЗАЭС и ее Генеральный директор Владислав Васильевич Исаев по основанию участия в деятельности по подрыву мира, безопасности, политической стабильности или территориальной целостности США, союзников США и их партнеров от имени Российской Федерации.

Нефтесервисная отрасль

Российская нефтесервисная отрасль также попала под серьезные ограничения в рамках этого санкционного пакета. В список SDN включено более 30 компаний, среди которых весьма серьезные игроки этой отрасли, в том числе:

1. АО «ТЕХНОЛОГИИ ОФС» (бывший Бэйкер Хьюз Россия) – один из флагманов отрасли в Российской Федерации
2. ООО «Гольфстрим» – профессиональная нефтесервисная компания с серьезными наработками в сфере (а) строительства горизонтальных, наклонно-направленных скважин, эксплуатирующихся методом SAGD, (б) строительства вертикальных скважин малого диаметра на карбонатных и девонских отложениях, (в) строительства скважин традиционного диаметра на карбонатных и девонских отложениях, (г) строительства наклонно-направленных скважин и ключевой провайдер связанных с этой сферой услуг и решений
3. «Нафтагаз-Бурение» – буровое предприятие компании «НафтаГаз», выполняющее полный спектр работ по бурению нефтяных и газовых скважин всех назначений и любой сложности
4. ООО «Пакер-Сервис» – нефтесервисное предприятие полного цикла и поставщик оборудования
5. Русгазальянс – (СП «Газпрома» и «РусГазДобычи», оператор разработки Парусового, Северо-Парусового и Семаковского месторождений в Ямало-Ненецком автономном округе РФ) и сервисный подрядчик "Фракджет Волга
6. ООО «Лаявожнефтегаз» – СП «Газпрома» с «ЛУКОЙЛом» в Ненецком автономном округе

Кроме того, Определением Минфина США вводится гибридно-секторальный запрет на оказание услуг в нефтегазовой отрасли за весьма редкими, обозначенными Генеральными лицензиями исключениями.

Белый Дом в своем заявлении подчеркивает, что целью ограничений является, в том числе, подрыв производственных и сбытовых цепочек российской нефтегазовой отрасли.

Общий обзор выпущенных Генеральных лицензий

Определением Минфина США от 10 января 2025 года энергетический сектор российской экономики включен в число приоритетных целей санкционной программы США по E.O. 14024.

Термин «энергетический сектор» трактуется сверх широко. Помимо прочего, он включает в себя добычу и переработку нефти и газа, а также выработку энергии. Как и в случае с предыдущими ограничениями, предполагается целый ряд исключений и разрешений на постепенное сворачивание отношений с подсанкционными лицами и подсанкционной отраслью в целом.

GL 117 – выход из российского энергетического сектора и вывода инвестиций

GL 117 – дает срок до 27 февраля 2025 года на выход из российского энергетического сектора и прекращение инвестиционного присутствия для американских лиц. Это позволяет им выйти из проектов с российскими подсанкционными лицами, а также из проектов, в которых они обладают 50% и более.

GL 115 – обновление участников банковского сектора в части проведения платежей по мирному атому

GL 115 – расширяет список финансовых организаций, которые могут проводить платежи в рамках развития мирного атома. В числе этих банков:

- ВЭБ.РФ
- Открытие
- Сбербанк
- ВТБ
- Альфа-Банк
- Росбанк

GL 118 – разрешение на выход из капитала и долговых инструментов

По GL 118, не будет являться нарушением санкций выход из капитала и любых долговых обязательств в отношении следующих компаний:

- Ингосстрах
- Газпром Нефть
- Сургутнефтегаз
- Завод ВРК Сапфир
- Волжский абразивный завод

Особенно актуальна эта лицензия для Волжского абразивного завода, т.к. он входит в индийскую группу CUMI (часть конгломерата Murugappa) и имеет существенное присутствие на мировом рынке

[GL 119 – Газпром нефть и дипломатические и консульские представительства РФ](#)

[GL 119](#) – до 27 февраля разрешает взаимодействие с ГПН для необходимых операций дипломатических и консульских представительств РФ зарубежом.

В качестве примера такой транзакции можно привести закупку топлива для автономных генераторов и его поставку дипломатической почтой или одним из глобальных логистических операторов, например, FedEx.

Аналогично можно привести пример закупки авиационного керосина особой категории для нужд СЛО «Россия», борта которого используются для ротации российских дипломатов.

[GL 120 – морская безопасность, аварийный ремонт и окружающая среда](#)

[GL 120](#) – до 27 февраля 2025 года предоставляет возможность для включенных в SDN морских судов обеспечивать действия по:

- Безопасной стоянке в портах
- Поддержанию здоровья и безопасности экипажа судов
- Аварийному ремонту судов или осуществлению мероприятий по смягчению последствий воздействия на окружающую среду

[GL 121 – нефтесервисные услуги](#)

GL 121 – до 28 июня 2025 года разрешается предоставление нефтесервисных услуг по следующим проектам:

- Каспийский трубопроводный консорциум
- Тенгизшевройл
- Сахалин-2

GL 122

До 1 марта 2025 года разрешаются действия, направленные на завершение отношений со следующими лицами и компаниями, в которых они имеют +50%:

- Haucore Ltd
- ООО «УМК-Сталь»
- ФГУП «ГХК»
- Керемет Банк
- Oke Precision Cutting Tools Co Ltd
- Надеждинский металлургический завод
- Star Rapid Manufacturing Co Ltd
- Wafangdian Bearing Company Limited

GL 123

Генеральная лицензия направлена на предоставление возможности завершения взаимодействия по линии капитала и долговых инструментов с Wafangdian Bearing Company Limited – китайского поставщика подшипников, который, по информации регулятора, поставлял продукцию подсанкционному лицу в России.

GL 26 (15 января 2025 года замененная GL 26A) – разрешение на операции с дочерними обществами

Довольно любопытной является [GL 26A](#), в рамках которой предоставляется возможность продолжения взаимодействия с компаниями и дочерними обществами целого ряда попавших под ограничения лиц.

Пока нет понимания о том, каким образом эта GL 26A будет применяться и по какому принципу отбирались компании из списка в приложении. В то же время данная лицензия служит примером того, как может быть реализован упомянутый ранее иранский сценарий смягчения санкций посредством выпуска похожих генеральных лицензий.



/ Татьяна Невеева

Управляющий партнер

tatyana.neveeva@verba.legal



/ Марат Самарский

Советник

marat.samarskiy@verba.legal

VERBA / LEGAL

- info@verba.legal
- +7 (495) 374-74-03
- Гоголевский бульвар, д.11,
▪ Москва, 119019



t.me/verbalegal



t.me/ma_nagogolevskom