

Информационное письмо

США: ужесточение требований OFAC к оценке санкционности активов и борьбе с фиктивными сделками как методом обхода санкций

06 апреля 2026 г.

Уважаемые дамы и господа,

31 марта 2026 г. Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») выпустило [новое руководство в отношении «sham transactions»](#) — фиктивным сделкам и иным формальным реструктуризациям владения, используемым для обхода санкций США.

В документе OFAC прямо разъясняет, что формальная передача титула сама по себе не устраняет санкционный риск, если у заблокированного лица сохраняется фактический, экономический или иной продолжающийся интерес/контроль в активе.

Это руководство во многом дополняет прежние подходы OFAC, включая разъяснения о применении «Правила 50%», и фактически закрепляет более предметный, функциональный анализ сделок с активами, ранее связанными с подсанкционными лицами.

Несмотря на то, что санкции, введенные иностранными государствами и их объединениями, не признаются на территории РФ, за исключением санкций, вводимых Советом Безопасности ООН, они тем не менее оказывают влияние на подходы к ведению бизнеса в целом.

Поэтому для правильного и безопасного их учета необходим более всесторонний анализ ситуации, который представлен ниже.

1 Подход к «sham transactions»

Само по себе внимание OFAC к непрозрачным структурам, доверенным лицам, трастам и номинальным владельцам не является новым. Однако новое руководство важно тем, что регулятор систематизирует признаки фиктивных передач активов и четко формулирует подход: при оценке необходимо учитывать не только юридическую формальную сторону, но и практическую, экономическую реальность владения и контроля. Иными словами, если подсанкционное лицо формально вышло из актива только на бумаге, но фактически продолжает получать выгоду, распоряжаться имуществом или влиять на решения и стратегию ведения бизнеса, OFAC будет рассматривать такой актив как находящийся под санкционным контролем — независимо от юридической формы оформления.

Это важный шаг в переосмыслении акцентов при анализе структуры владений. Если ранее основное внимание уделялось вопросам формальной структуры и порогов владения, то теперь OFAC особо подчеркивает, что даже предполагаемое отчуждение актива требует глубокого содержательного анализа, если есть признаки того, что интерес заблокированного лица в реальности не прекратился.

Новое руководство таким образом повышает требования к санкционной due diligence: недостаточно ограничиться проверкой текущего формального собственника — необходимо анализировать историю актива, характер передачи, связи между участниками и последующее поведение сторон.

2 Показательные примеры

Особую ценность в новом документе представляют именно примеры, поскольку они хорошо показывают, какие конструкции OFAC рассматривает как высокорисковые. В документе приведены следующие примеры, позволяющие определить вектор для дальнейшего более пристального анализа:

(А) Подсанкционное лицо перевело частный самолет в траст, единственным бенефициаром которого была супруга данного лица, не находящаяся

под санкциями, но само подсанкционное лицо продолжило пользоваться самолетом

С точки зрения OFAC, такая реструктуризация не свидетельствует о реальном прекращении интереса в активе: формальный владелец изменился, но экономическая и фактическая связь лица с имуществом сохранилась.

(B) Перевод денежных средств в трасты в пользу несовершеннолетних детей с последующей попыткой вывести средства через банки США

Сам по себе выбор в пользу семейного траста, фонда или перевода активов на несовершеннолетних не исключает рисков, если такая схема фактически используется как прикрытие для сохранения контроля или получения преимуществ за подсанкционным лицом.

(C) Банковский счет, открытый на супругу лица, связанного с наркоторрафиком, при том, что выгоду от счета продолжало получать само назначенное лицо через управление со стороны супруги

Аналогично OFAC описывает ситуацию, когда **инвестиционный консультант продолжал управлять имуществом в интересах подсанкционного лица через несколько промежуточных компаний под трастом, управляемым племянником такого лица.**

В обоих случаях OFAC подчеркивает, что использование родственников, доверенных лиц и многоуровневых промежуточных структур воспринимается не как просто нейтральный корпоративный выбор, а как потенциальный признак сохранения санкционного интереса.

(D) Компания, ранее санкционированная за незаконный оборот наркотиков, после включения в санкционный список была перерегистрирована под новым названием и с новыми номинальными владельцами, но продолжила ту же деятельность.

Здесь OFAC фактически демонстрирует, что «ребрендинг» или изменение формальной структуры без реального разрыва с прежним бенефициаром или бизнесом не считается добросовестным и изменением, которое снижает санкционные риски.

3 «Красные флаги»

OFAC отдельно перечисляет ряд факторов, которые могут указывать на фиктивный характер передачи. Именно через указанные признаки OFAC предлагает оценивать, произошло ли реальное выбытие актива из владения санкционного лица или речь идет лишь о попытке скрыть сохраняющийся санкционный интерес:

- Сделка на нерыночных условиях или без адекватного встречного предоставления;
- Передача актива членам семьи, близким партнерам, доверенным лицам или иным связанным лицам;
- Отсутствие понятной деловой цели передачи;
- Использование чрезмерно сложных корпоративных или трастовых структур, особенно в юрисдикциях повышенного риска;
- Продолжающееся участие подсанкционного лица в использовании, управлении или распоряжении активом;
- Передача актива незадолго до или сразу после введения санкций;
- Уклончивые или неполные ответы о роли заблокированного лица в структуре владения или управления.

При этом OFAC отдельно подчеркивает, что ни один из факторов **не является автоматически определяющим**: анализ должен строиться **по совокупности обстоятельств и с опорой на риск-ориентированный подход.**

4 Почему это важно?

Практическое значение нового руководства состоит в том, что OFAC, по сути, предупреждает рынок: сделки с активами, которые когда-либо были связаны с заблокированными лицами, требуют более глубокой проверки, чем просто анализ текущей выписки или корпоративной структуры владения активом.

Особенно осторожный подход требуется в отношении трастов и фондов, семейных структур, активов, недавно сменивших владельца, а также многоуровневых международных холдингов.

5 Основной вывод и практические рекомендации

Новое руководство подтверждает более жесткий подход OFAC к анализу и проверке подсанкционности структур, при этом это не просто техническое разъяснение, а еще один сигнал о переходе регулятора к анализу владения и контроля по существу.

Для целей санкционного комплаенса все меньшее значение имеет формальная «чистота» структуры сама по себе и все большее — вопрос, кто реально контролирует актив, кто извлекает из него выгоду и действительно ли произошел разрыв с подсанкционным лицом.

Рекомендуется уделять особое внимание проведению тщательного санкционного анализа активов и контрагентов, а также детально прорабатывать обоснования для планируемых изменений в структуре собственности. Важно заранее разработать матрицу рисков попадания в санкционные списки с учетом специфики индустрии и особенностей бизнеса. Кроме того, необходимо внедрять системные превентивные меры и процедуры мониторинга, позволяющие своевременно выявлять и минимизировать санкционные риски, чтобы избежать неожиданных негативных последствий для бизнеса и обеспечить его устойчивость в условиях усиленного санкционного контроля.

Мы надеемся, что информация, представленная в настоящем информационном письме, будет для Вас полезной. Если кто-либо из Ваших коллег также хотел бы получать наши информационные письма, пожалуйста, направьте ему [ссылку](#) на электронную форму подписки. Если Вы хотите узнать больше о нашей практике [Антикризисного управления, экономических санкций и комплаенса](#), напишите нам об этом в ответном письме. Мы будем рады направить Вам наши материалы.

Примечание: обращаем Ваше внимание на то, что информация, представленная в данном Информационном письме, основана на нашем понимании и толковании законодательных норм и правоприменительной практики. Авторы данного письма, равно как и юридическая фирма АЛРУД, не несут ответственность за последствия, возникшие в результате принятия решений на основе данной информации.

В случае возникновения вопросов, пожалуйста, свяжитесь с экспертами АЛРУД.



Герман Захаров
Партнер

Антимонопольное регулирование, Антикризисное управление, экономические санкции и комплаенс

E: gzakharov@alrud.com



Ксения Тархова
Старший юрист

Антимонопольное регулирование, Антикризисное управление, экономические санкции и комплаенс

E: ktarkhova@alrud.com



Анастасия Ярыгина
Юрист

Антимонопольное регулирование, Антикризисное управление, экономические санкции и комплаенс

E: ayarygina@alrud.com

С уважением,
Юридическая фирма АЛРУД