*Введите дату подачи заявления в формате: месяц.день.год. Здесь и далее вносите информацию на английском*

**TRANSMITTED VIA INTERNET**

Table

Description automatically generated

Licensing Division

Office of Foreign Assets Controls

U.S. Department of the Treasury

Treasury Annex

1500 Pennsylvania Avenue, NW

Washington, DC 20220

**RE:** **OFAC Unblocking Request; E.O. 14024; 31 CFR Part 587; Russian Harmful Foreign Activities Sanctions Regulations; GL 50; Expedited Treatment**

Dear Licensing Division:

*Mr./Mrs.* - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина))* - фамилия заявителя, an individual, and citizen of the укажите страну, гражданином которой вы являетесь *– укажите свое гражданство*, {and resident/citizen of foreign state} *– укажите свое гражданство/вид на жительство в иной стране, если по мнению заявителя наличие данных документов может благоприятно повилять на принятие решения OFAC по предоставлению индивидуальной лицензии. Если данная часть к заявителю не применима, удалите данную часть фразы*, hereby requests OFAC to issue an authorization letter to unblock Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя’s personal funds and assets that are currently blocked due to OFAC’s designation of PJSC “SPB Bank”, a Russian legal entity (“SPB Bank”).

Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя’s funds and assets are held at his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее))* - custodian – *укажите наименование и юридический адрес депозитария, с которым у заявителя заключен договор на текущую дату и в котором учитываются заблокированные активы*.

SPB Bank is the settlement securities depository and regulated entity that exercises securities safe-keeping activity and settles trades internally and instructs international custodians to settle trades in international markets. SPB Bank is currently owned by PJSC “SPB Exchange” (“SPB Exchange”) and was blocked according to the 50 Percent Rule on November 2, 2023, when OFAC designated SPB Exchange pursuant to the authorities granted to it by Executive Order (E.O.) 14024, *Blocking Property With Respect To Specified Harmful Foreign Activities of the Government of the Russian Federation*. On February 23, 2024, OFAC designated SPB Bank pursuant to the authorities granted to it by Executive Order (E.O.) 14024, *Blocking Property With Respect To Specified Harmful Foreign Activities of the Government of the Russian Federation*.

Previously, on August 19, 2022, OFAC issued General License No. 50 (“GL 50”), *Authorizing the Closing of Individual Accounts at Financial Institutions Blocked Pursuant to Executive Order 14024*, which authorizes,

*All transactions prohibited by E.O. 14024 that are ordinarily incident and necessary to (i) the closing of an account of an individual, wherever located, who is not a blocked person (“the account holder”), held at a financial institution blocked pursuant to E.O. 14024, and (ii) the unblocking and lump sum transfer of all remaining funds and other assets in the account to the account holder, including to an account of the account holder held at a non-blocked financial institution.[[1]](#footnote-1)*

While Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -*  фамилия заявителя is an individual, who is not a blocked person and doesn’t have direct accounts opened within SPB Bank, and GL 50 authorizes closure of accounts at blocked financial institutions and lump-sum transfer of individual funds and assets, unfortunately, Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -*  фамилия заявителя assets held (serviced) by SPB Bank are part of an omnibus account and are not held in an individual account. Consequently, it is not possible to conduct a lump-sum transfer of his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее))* - funds and assets, as the funds and assets are co-mingled with those of other investors within the omnibus account, and each investor will ultimately decide on different financial institutions to transfer their respective funds and assets to.

Accordingly, Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя requests that OFAC authorize the unblocking of his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее))* - funds and assets, as well as their subsequent transfer to his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее))* - bank/custody account at (указать полное наименование финансового учреждения-получателя перевода активов (для ценных бумаг и для денежных средств), указать краткое наименование финансового учреждения-получателя перевода активов, указать страну нахождения, – *введите данные, если данное учреждение уже определено и известно заявителю, либо удалите данную часть фразы)* ИЛИ a non-blocked financial institution to be determined (*если данное учреждение еще не определено*).

1. **Полное ФИО заявителя** **– Background**

Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя is a (укажите национальность) national born on *- укажите дату рождения заявителя -* in - *укажите место и страну рождения* (***See Exhibit 1***). Mr./Ms. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя is - *указывается университетская степень или иной уровень образования (бакалавр, магистр, специалитет, кандидат наук, доктор наук и т.д.)*. Over the years, Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя is - *указывается место работы заявителя и основной источник дохода*. Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя became a resident/citizen of a foreign state (*See* ***Exhibit 2***) *(оставьте данное предложение и введите данные, если применимо*. *Если неприменимо, удалите данное предложение)*.

OFAC issued GL 50 as part of its longstanding policy not to punish individuals who may have inadvertently entrusted their assets with an entity that, unfortunately, becomes designated by OFAC. As such, Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя is an non-sanctioned individual (*See* ***Exhibit 3***), whose source of income is derived from - *указать основной источник дохода*. OFAC’s authorization to unblock his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее)* - funds and assets would be consistent with what has already been authorized by GL 50 in principle, albeit the inability to lump-sum transfer the funds/assets, as they are part of a co-mingled omnibus account.

1. **OFAC Unblocking Request**

On - *указать дату заключения договоров c российским депозитарием, на счетах депо в котором учитываются заблокированные активы / договор доверительного управления -* Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя engaged - *указать наименование российского депозитария, с которым у заявителя заключен депозитарный договор, и на счетах депо в котором учитываются заблокированные активы* - as his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее)* - custodian to oversee his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее)* - - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее)* - investments and provide associated investment and ancillary services (*See* ***Exhibit 4***).

*Указывается наименование российского депозитария, с которым у заявителя заключен депозитарный договор, и на счетах депо в котором учитываются заблокированные активы* – has a contractual relationship with SPB Bank *(See* ***Exhibit 5****)*. As a result of this “securities safe-keeping chain” system Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) –* фамилия заявителя funds and assets are blocked (serviced) in SPB Bank as part of an omnibus account opened with non-US intermediary international custodians, which in their turn have accounts with U.S. custodians[[2]](#footnote-2).

Pursuant to 31 CFR Parts §§501.603 and 501.604, blocking and reject reports must be submitted to OFAC within 10 business days of the date of the action. I should mention that the list of U.S. custodians that submitted a blocking report is not available for me. At the same time, I have access to the list of non-US intermediary custodians of SPB Bank who have blocked the assets held on the omnibus account of SPB Bank on behalf on its non-sanctioned clients including me, so I assume that they or their counterparties have sent a blocking report no later than 10 days from 2 November 2023.

The list of SPB Bank's non-U.S. intermediary custodians includes:

* The Bank of New York Mellon SA / NV (Brussels)[[3]](#footnote-3)
* Freedom Finance Europe Ltd.;
* GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited;
* Euroclear Bank S.A/N.V.;
* Credit Suisse AG;

Currently, Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя’s custody account with – указать *наименование российского депозитария, с которым у заявителя заключен депозитарный договор, и на счетах депо в котором учитываются заблокированные активы* - has the following balances:

(1) Валюта cash balance of (*указать сумму заблокированных денежных средств*);

(2) Валюта securities portfolio value of (*указать сумму заблокированных ценных бумаг*) (the “funds and assets”) (*See* ***Exhibit 6***).

On or about November 2, 2023, Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя’s funds and assets were blocked by SPB Bank’s counterparties - custodians (such as mentioned above – like The Bank of New York Mellon SA/NV, Freedom Finance Europe Ltd., etc.) in the chain of custody due to OFAC’s designation of SPB Exchange and, indirectly, SPB Bank on November 2, 2023.

Наименование подсанкционного депозитария does not benefit from the unblocking of assets, nor does it charge any fees (*See* ***Exhibit* *7***). – *оставьте и заполните данный абзац при наличии в вашей цепочке учета и хранения активов одного или нескольких подсанкционных депозитариев, с которыми вы прекратили отношения и из которых вы перевели заблокированные активы в новый неподсанкционный депозитарий.*

Accordingly, we hereby request a letter of authorization from OFAC, which confirms that Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -*  фамилия заявителя’s funds in their entirety are permitted to be transferred to his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее)* - bank account to be determined (*если финансовое учреждение еще не определено*)/ ИЛИ at (*указать краткое наименование финансового учреждения-получателя* (*See* ***Exhibit 8****) (если финансовое учреждение определено).*

To ensure that OFAC’s authorization can be effectuated, we respectfully request this authorization explicitly include not only the direct transfer of these funds and/or securities but also all transactions that are necessary and incidental to this transfer. Such transactions may include but are not limited to, currency conversion, handling charges, and any other related financial services that may be required to complete this transfer. For the transfer of Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя’s securities, SPB Bank will transfer Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -*  фамилия заявителя’s securities to financial institution to be determined (*если финансовое учреждение еще не определено*)/ ИЛИ at (*указать краткое наименование финансового учреждения-получателя* (*See* ***Exhibit 9****) (если финансовое учреждение определено).*

The relevant parties to be included in OFAC’s letter of authorization are:

(1) Краткое наименование депозитария заявителя*, с которым у заявителя заключен депозитарный договор, и на счетах депо в котором учитываются заблокированные активы* (страна нахождения) – the Russian Intermediary Custodian Institution;

(2) SPB Bank (Russia) – the Remitting Financial Institution and the settlement securities depository;

(3) One or more of the Intermediary Financial Institutions listed below – the non-U.S. Intermediary Financial Institutions (Custodians) – who have blocked the assets held on the omnibus account of SPB Bank on behalf on its non-sanctioned clients;

(4) Краткое наименование финансового учреждения-получателя денежных средств (страна нахождения) – the Beneficiary Financial Institution of Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -*  фамилия заявителя will transfer his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее)* - cash balances to *(оставьте и заполните, если учреждение-получатель уже определено)*;

(5) Краткое наименование финансового учреждения-получателя ценных бумаг (страна нахождения) – the Beneficiary Financial Institution of Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -*  фамилия заявителя will transfer his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее)* - securities to *(оставьте и заполните, если учреждение-получатель уже определено)*;

(6) Краткое наименование финансового учреждения-банка корреспондента для перевода денежных средств учреждению-получателю (страна нахождения) – the Correspondent Financial Institution *– оставьте и заполните, если учреждение-получатель уже определено*.

Further details regarding the parties to the unblocking transactions are provided below.

|  |  |
| --- | --- |
| Remitter’s Information – *необходимо ввести данные о заявителе* | |
| Name | Введите свои ФИО. |
| Address | Введите свой адрес регистрации. |
| Passport Number | Введите данные документа, удостоверяющего личность (при наличии у заявителя гражданства/вида на жительство в нескольких странах, укажите данные документов, подтверждающих наличие гражданства/вида на жительство в нескольких странах). |

|  |  |
| --- | --- |
| Russian Intermediary Custodian Institution | |
| Name | Введите данные. |
| Address | Введите данные о юридическом адресе. |
| SWIFT | Введите данные (информацию можно найти на сайте вашего депозитария). |

|  |  |
| --- | --- |
| Remitting Financial Institution | |
| Name | PJSC “SPB Bank” (Russia) |
| Address | 38 Dolgorukovskaya str., bld. 1, Moscow, 127006, Russian Federation |
| SWIFT | RTSBRUMMXXX |
| Account Number | Введите данные номера счета депо депозитария, открытого в СПБ Банке |

Due to the co-mingling of funds in an omnibus account, it is not possible to ascertain precisely which intermediary financial institutions are involved in blocking Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя funds, and/or assets. Consequently, the table provided below lists all intermediary institutions for reference.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Intermediary Financial Institutions | | |
| Institution Name | Address | SWIFT |
| 1. The Bank of New York Mellon SA/NV | 46 Rue Montoyerstraat, Brussels, 1000 Belgium | IRVTBEBB |
| 1. Freedom Finance Europe Ltd. | Christaki Kranou 20, Freedom Tower, 5th Floor  4041 Germasogeia, Limassol, Cyprus | FRFECY2L |
| 1. GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited | Office 303, Level 3, Liberty House, DIFC, PO Box 507133, Dubai, UAE | MBSHAEAD |
| 1. Euroclear Bank S.A / N.V | 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium | MGTCBEBEECL |
| 1. Credit Suisse AG | Paradeplatz 8 Zurich, 8001 Switzerland | CRESCHZZ |

|  |  |
| --- | --- |
| Укажите краткое наименование финансового учреждения-получателя денежных средств Transfer Details (укажите валюту перевода)  *оставьте и заполните эту таблицу, если учреждение-получатель уже определено* | |
| Beneficiary Financial Institution | Краткое наименование финансового учреждения-получателя (страна нахождения)  Address: Введите данные.  SWIFT: Введите данные.  IBAN : Введите данные при наличии). |
| Beneficiary | Полное имя заявителя |
| Correspondent of Краткое наименование финансового учреждения-получателя (страна нахождения) for валюта | Наименование корреспондента  SWIFT: Введите данные.  IBAN: Введите данные.  Account with: Введите данные.  SWIFT: Введите данные. |
| Amount to be transferred | Введите данные. |

|  |  |
| --- | --- |
| Укажите краткое наименование финансового учреждения-получателя ценных бумаг Securities Transfer Details (securities)  *оставьте и заполните эту таблицу, если учреждение-получатель уже определено.* | |
| Beneficiary Financial Institution | Краткое наименование финансового учреждения-получателя (страна нахождения)  Address: Введите данные.  SWIFT: Введите данные.  IBAN: Введите данные при наличии). |
| Beneficiary | Полное имя заявителя |
| Correspondent of Краткое наименование финансового учреждения-получателя (страна нахождения) for валюта | Наименование корреспондента  SWIFT: Введите данные.  IBAN: Введите данные.  Account with: Введите данные.  SWIFT: Введите данные. |
| Amount to be transferred | Введите данные. |

The below table lists the securities that will be transferred from SPB Bank’s omnibus account to a non-blocked financial institution to be determined (*если финансовое учреждение еще не определено)* /ИЛИ (*укажите краткое наименование финансового учреждения-получателя ценных бумаг* (*если финансовое учреждение уже определено*)as securities once authorized.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Полное ФИО заявителя** **'s U.S. securities held by SPB Bank** | | | | | | | | | | | | | | | |  | | | | |
| Ticker | ISIN | Quantity | Price\* | | Total Market Value | | Custodian | | Remitting Financial Institution | | Place of Keeping | | Beneficiary Financial Institution | | |  | | |
|  | | |
| Введите данные. | Введите данные. | Введите данные. | Введите данные. | | Введите данные. | | Введите данные. | | SPB Bank | | Omnibus custody system (non-fixed custodial chain):  1. The Bank of New York Mellon SA/NV  2. Freedom Finance Europe Ltd.  3. GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited  4. Euroclear Bank S.A/N.V.  5. Credit Suisse AG | | Введите данные при наличии. | | |  | | |
| **Total (валюта)** | | **Введите данные** | | | | |  | |  | |  | |  | |  | | |  | | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | | |  | | |  | |  |

The below table lists the cash funds that will be transferred from SPB Bank’s omnibus account to a non-blocked financial institution to be determined (*если финансовое учреждение еще не определено)* /ИЛИ (*укажите краткое наименование финансового учреждения-получателя денежных средств* (*если финансовое учреждение уже определено*)as cash funds once authorized.

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | |  | | |  | |  | | |  |  |  |  |  |
| **Полное ФИО заявителя** **'s U.S. cash funds held by SPB Bank *– включая дивиденды и иные доходы заявителя*** | | | | | | | | | | | | | | | |  |
| Type of blocked money (dividends, interest, etc.) | Amount of Cash funds in USD | | | Remitting Financial Institution | | Place of Keeping | | | | | | Beneficiary Financial Institution | | | |  |
|  |
| Введите данные. | Введите данные. | | | SPB Bank | | Omnibus custody system (non-fixed custodial chain):  1. The Bank of New York Mellon SA/NV  2. Freedom Finance Europe Ltd.  3. GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited  4. Euroclear Bank S.A/N.V.  5. Credit Suisse AG | | | | | | Введите данные при наличии. | | | |  |
| **Total (валюта)** | | | **Введите данные** | | | | | | |  | | |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  | | | |  | |  | |  | | |  |  |  |  |  |  |

1. **Conclusion**

We respectfully request that OFAC issue an authorization letter to unblock Mr./Mrs. - *укажите в зависимости от пола заявителя (Мистер (мужчина)/ Миссис (женщина) -* фамилия заявителя’s funds and assets held in SPB Bank’s omnibus accounts with The Bank of New York Mellon SA/NV, Freedom Finance Europe Ltd., GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited, Euroclear Bank S.A/N.V., Credit Suisse AG Limited and to authorize the transfer of those unblocked assets to a non-blocked financial institution to be determined (*если финансовое учреждение еще не определено)* / *краткое наименование финансового учреждения-получателя* as detailed above(*если финансовое учреждение определено).*

If you have any questions or require additional information, please contact the undersigned by email. Thank you for your consideration of this application.

\* \* \*

*Please be advised that this disclosure contains confidential commercial information, the disclosure of which would cause substantial competitive harm to полное ФИО заявителя* *and affiliates. Accordingly, we request confidential treatment for this letter under 5 U.S.C. § 552(b)(4) and 31 CFR Part 1.*

Respectfully submitted,

*полное ФИО заявителя*

**Exhibits:**

1. Указывается ФИО заявителя’s Passport – например, I.I. Ivanov Passport

2. Указывается ФИО заявителя Foreign citizenship/residence document

3. Sanctioned Party Search Results

4. Agreement with Custodian

5. Information on указывается наименование депозитария заявителя's contractual relationship with SPB Bank

6. Указывается краткое наименование депозитария заявителя’s Statement of Account

7. Указывается наименование подсанкционного депозитария заявителя’s fee waiver notice – если имеется подсанкционный депозитарий; если нет – удалить пункт

8*.* Указывается краткое наименование финансового учреждения-получателя заблокированных денежных средств заявителя’s Transfer Instructions – если определено; если нет – удалить пункт

9*.* Указывается краткое наименование финансового учреждения-получателя заблокированных ценных бумаг заявителя’s Securities Transfer Instructions – если определено; если нет – удалить пункт

1. Office of Foreign Assets Control. GENERAL LICENSE NO. 50, “Authorizing the Closing of Individual Accounts at Financial Institutions Blocked Pursuant to Executive Order 14024,” available at: <https://ofac.treasury.gov/media/925326/download?inline>. [↑](#footnote-ref-1)
2. SPB Bank uses omnibus custody system (non-fixed custodial chain) whereby assets of ultimate investors are held through a network of custodians (direct holding of SPB Bank via The Bank of New York Mellon SA/NV (Brussels) and other intermediary non-U.S. custodians, which often makes it impossible to identify where exactly assets of a specific investor are held. For this reason SPB Bank provided only a full list intermediary custodians that SPB Bank opened accounts with and that could be potentially involved in execution of requested OFAC license such as The Bank of New York Mellon SA/NV (Brussels) and others. [↑](#footnote-ref-2)
3. The Bank of New York Mellon SA / NV (Brussels) is an integral part of BNY Mellon global custody business model which means that The Bank of New York Mellon SA / NV (Brussels) subsidiary is directly connected with the U.S. entity of BNY Mellon and thus provides direct access to the U.S. Central Securities Depository system (DTCC), indicating the presence of the U.S. nexus in these legal relationship [↑](#footnote-ref-3)