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

**TRANSMITTED VIA INTERNET**



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; Expedited Treatment**

Dear Licensing Division:

Limited Liability Company / Public Joint Stock Company (выберите в зависимости от организационно-правовой формы) наименование компании, a Russian legal entity, hereby requests OFAC to issue an authorization letter to unblock LLC / PJSC наименование компании’s personal funds and assets that are currently blocked due to OFAC’s designation of PJSC “SPB Bank”, a Russian legal entity (“SPB Bank”).

Наименование компании’s funds and assets are held at its custodian наименование и юридический адрес депозитария.

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*.

While наименование компании is non-sanctioned legal entity, who is not a blocked person and also not a subject to sectoral sanctions, other type of U.S. restrictions, unfortunately, наименование компании 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 наименование компании - funds and assets, as the funds and assets are co-mingled with those of other individual investors within the omnibus account, and each investor will ultimately decide on different financial institutions to transfer their respective funds and assets to.

We see a non-discriminatory attitude towards the different type of persons indirectly affected by U.S. sanctions in OFAC sanctions policy. Specifically, General License No. 76A that covered SPB Bank (as an entity owned by SPB Exchange under OFAC 50 percent rule) provided for winding down of any transaction involving SPB Exchange and SPB Bank. OFAC did not determine that only natural persons could benefit from General License No. 76A (contrary to General License No. 50). Hence, we conclude that it is possible for OFAC to cover corporate non-SDN investors affected by U.S. sanctions against SPB Bank.

Accordingly, наименование компании requests that OFAC authorize the unblocking of its proprietary assets – funds and assets, as well as their subsequent transfer to its 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. **Наименование компании** **– Factual background**

*General information on* **Наименование компании**

Наименование компании is a legal entity incorporated under the legislation of the Russian Federation. Наименование компании main activity is указать вид деятельности компании. The corporate details of Наименование компании are given in **Exhibit 1** herein.

*Information on shareholders of* Наименование компании

Наименование компании is the legal entity incorporated as the public joint-stock company / limited liability company (выбрать нужное в зависимости от организационно-правовой формы).

Information on the shareholders / members (выбрать в зависимости от организационно-правовой формы) of Наименование компании is given in **Exhibit 2**.

*Non-sanctioned status of Наименование компании and its shareholders / members*

All sanctions lists that are related to the Application have been checked and neither Наименование компании nor its majority shareholders / members or board members are SDN persons, listed persons or designated under any related sanctions program by the United States of America, as well as UN, the EU, or the United Kingdom. The same applies to the companies making up the group of companies of Наименование компании (применяется, если ваша компания входит в холдинг, в остальных случаях данное предложение необходимо удалить).

OFAC has longstanding policy not to punish non-sanctioned persons who may have inadvertently entrusted their assets with an entity that, unfortunately, becomes designated by OFAC. As such, Наименование компании is a non-listed legal entity (*See* ***Exhibit 3***). OFAC’s authorization to unblock Наименование компании – funds and assets would be consistent with what has already declarided by sanctions policy of OFAC in principle, albeit the inability to lump-sum transfer the funds/assets, as they are part of a co-mingled omnibus account. Moreover its worth to mention that the designated person – SPB Bank would not get any material or financial benefits as a result of such unlblocking.

1. **OFAC Unblocking Request**

On - *указать дату заключения договоров c российским депозитарием, на счетах депо в котором учитываются заблокированные активы / договор доверительного управления -*  Наименование компании engaged - *указать наименование российского депозитария, с которым у заявителя заключен депозитарный договор, и на счетах депо в котором учитываются заблокированные активы* - as Наименование компании - custodian to oversee his/her - *укажите в зависимости от пола заявителя (его/ее)* Наименование компании 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 Наименование компании’s 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[[1]](#footnote-1).

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. We should mention that the list of U.S. custodians that submitted a blocking report is not available for me. At the same time, we 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 we 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)[[2]](#footnote-2);
* Freedom Finance Europe Ltd.;
* GTN Middle East Financial Services (DIFC) Limited;
* Euroclear Bank S.A/N.V.;
* Credit Suisse.

Currently, Наименование компании’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, Наименование компании’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 новое неподсанкционное учреждение.*

Accordingly, we hereby request a letter of authorization from OFAC, which confirms that Наименование компании’s funds in their entirety are permitted to be transferred to Наименование компании’s 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 [Наименование компании], SPB Bank will transfer Наименование компании’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 (Наименование компании) will transfer its 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 (Наименование компании) will transfer its 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 определенj)*.

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

|  |
| --- |
| Remitter’s Information – *необходимо ввести данные о заявителе* |
| Legal entity name | Введите наименование компании. |
| Address | Введите свой адрес регистрации. |
| Registration nubmer | Введите данные ОГРН, ИНН, и иную информацию, идентифицирующую юридическое лицо. |

|  |
| --- |
| 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 наименование компании’s 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 Floor4041 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 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 корреспондентаSWIFT: Введите данные.IBAN: Введите данные.Account with: Введите данные.SWIFT: Введите данные. |
| Amount to be transferred | Введите данные. |

|  |
| --- |
| Укажите краткое наименование финансового учреждения-получателя 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 корреспондентаSWIFT: 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 наименование 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 наименование заявителя** **'s U.S. cash funds held by SPB Bank *– включая дивиденды и иные доходы от заблокированных активов Заявителя*** |  |
| Ticker | ISIN | Quantity | Remitting Financial Institution  | Place of Keeping | Beneficiary Financial Institution |  |
|  |
| 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** |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

1. **Conclusion**

We respectfully request that OFAC issue an authorization letter to unblock наименование компании’s 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* наименование компании *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 уполномоченного представителя компании*

**Exhibits:**

1. Указывается наименование компании’s Corporated Details– например, Article of Accosiation LLC «Romashka»’s, Identification number, Registration info, etc.

2. Наименование компании’s Shareholders scturcture, information of beneficiaries

3. Sanctioned Party Search Results of наименование компании and its members / shareholders

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. 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-1)
2. The Bank of New York Mellon SA / NV (Brussels) is an integral part of BNY Mellon global custody business model which means that the 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-2)