

# 러시아 경제제재 및 수출통제 개관

2022. 3. 17.

# 對 러시아 경제제재 현황

# 미국의 대 러시아 경제제재 프로그램의 법적 근거

<b>법률</b> (일반)	International Emergency Economic Powers Act National Emergencies Act
<b>법률</b> (개별)	Support for the Sovereignty, Integrity, Democracy, and Economic Stability of Ukraine Act Ukraine Freedom Support Act Countering America's Adversaries Through Sanctions Act Sergei Magnitsky Rule of Law Accountability Act
<b>연방규정집</b> (Code of Federal Regulations)	Ukraine-Related Sanctions Regulations (31 CFR Part 589) Russian Harmful Foreign Activities Sanctions Regulations (31 CFR Part 587) Magnitsky Act Sanctions Regulations (31 CFR Part 584)
<b>행정명령</b> (Executive Order)	<u><i>Ukraine-/Russia-related Sanctions Program</i></u> Executive Orders 13660, 13661, 13662, 13685, 13849, 13883, 14065 <u><i>Russian Harmful Foreign Activities Sanctions Program</i></u> Executive Orders 14024, 14039, 14066, 14068

# Ukraine-/Russia-related Sanctions Program (2014-2020)

KIM & CHANG

## 미국인 (포괄제재)

- 러시아가 강제로 점령한 크림 반도 관련 거래 일체의 금지

## 미국인 (1차 제재)

- **Sectoral Sanctions Identifications List** 등재자와의 특정 유형 거래 제한
- EO 13622, Directives 1-4를 통하여 러시아 금융, 에너지, 방산 분야 제재\*  
\* 예: 금융 분야 제재인 Directive 1을 통하여 일부 은행의 신규 채무 및 지분 거래 금지
- Ukraine-Related Sanctions Regulations (31 CFR Part 589)

## 비미국인 (2차 제재)

- 러시아 심해, 북극해 연안, 셰일층 원유 개발 사업에 중요하게 투자하는 자
- **SDN, SSI를 위하여 중요한 거래를 용이하게 하는(facilitate) 자**
- SDN을 위하여 중요한 금융 거래를 용이하게 하는(facilitate) 비미국금융기관

# Ukraine-/Russia-related Sanctions Program

KIM & CHANG

## Executive Order 13622, Directives 1-4

<b>Directive 1 (Finance)</b>	만기 14일 초과 신규 채무 또는 지분 거래 금지 Gazprombank, VEB, VTB, Sberbank, Bank of Moscow, Russian Agricultural Bank
<b>Directive 2 (Energy)</b>	만기 60일 초과 신규 채무 거래 금지 Gazpromneft, Novatek, Rosneft, Transeft
<b>Directive 3 (Defense)</b>	만기 30일 초과 신규 채무 거래 금지 Rostec
<b>Directive 4 (Energy)</b>	지정된 5개 기업이 33% 이상 지분을 보유하거나 의결권 과반을 보유한 심해, 북극해 연안, 셰일층 원유 개발 사업에 쓰이는 물품, 서비스, 기술의 수출, 제공 Gazprom, Gazpromneft, Lukoil, Rosneft, Surgutneftegaz

# Russian Harmful Foreign Activities Sanctions Program (2021-2022)

KIM & CHANG

## 미국인 (포괄제재)

- 러시아가 강제로 점령한 도네츠크/루간스크 관련 거래 일체의 금지

## 미국인 (1차 제재)

- 러시아산 원유, 정유 제품, 천연가스, 석탄 제품 등의 수입 및 러시아의 신규 에너지 개발 프로젝트 투자, 외국인의 에너지 거래 관여 금지(EO 14066)
- 러시아에 대한 사치품 및 달러화 은행권 수출, 제공 금지(EO 14068)
- 중앙은행, 국부펀드(NWF), 재무부 신규 발행 국고채 유통시장 참여 금지
- 중앙은행, 국부펀드(NWF), 재무부와의 모든 거래 금지
- 주요 국영기업 및 은행의 만기 14일 초과 신규 채무 또는 지분 거래 금지

## 비미국인 (2차 제재)

- SDN을 위한 중요한 경제적, 물질적, 기술적 지원 또는 물품, 서비스 제공

## EO 14024 – 국가 재정 관련 제재

- Directive 1A: 러시아 중앙은행, 국부펀드(NWF), 재무부 신규 발행(2022. 3. 2. 이후) 국채에 대한 유통시장 거래 금지(단, 50% Rule 적용 X)
- Directive 4: 러시아 중앙은행, 국부펀드(NWF), 재무부 관련 일체의 거래 금지(단, 50% Rule 적용 X)

Name (Directive)	List	Existing Debt, Equity (GL-9A)	Energy Transactions (GL-8A)	Taxes and Fees (GL-13)
Russian Direct Investment Fund	SDN			
Central Bank (1A, 4)	NS-MBS	2022. 5. 25.	2022. 6. 24.	2022. 6. 24.
National Wealth Fund (1A, 4)	NS-MBS	2022. 5. 25.		2022. 6. 24.
Ministry of Finance (1A, 4)	NS-MBS	2022. 5. 25.		2022. 6. 24.

## EO 14024 – 금융 분야 제재

- Directive 2: Sberbank 및 자회사의 미국 내 환계좌 개설 금지 및 미국 금융기관의 금융거래 처리 금지
- Directive 3: 주요 국영기업(Gazprom, Gazprom Neft, Transneft, Rostelecom, RusHydro, Alrosa, Sovcomflot, Russian Railways) 및 금융기관(Alfa-Bank, Bank of Moscow, Russian Agricultural Bank, Gazprombank, Sberbank)의 만기 14일 초과 신규 채무 거래, 신규 지분 거래 금지(NS-MBS, 50% Rule 적용)

Name (Directive)	List (SWIFT)	General Wind-Down (GL-3/11)	Wind-Down of Derivative Contracts (GL-10A)	Energy Transactions (GL-8A)	50% Rule
PSB	SDN (O)				Yes
VEB	SDN (O)	2022. 3. 24.	2022. 5. 25.	2022. 6. 24.	Yes
VTB	SDN (O)	2022. 3. 26.	2022. 5. 25.	2022. 6. 24.	Yes
Otkritie	SDN (O)	2022. 3. 26.	2022. 5. 25.	2022. 6. 24.	Yes
Sovcombank	SDN (O)	2022. 3. 26.	2022. 5. 25.	2022. 6. 24.	Yes
Novikom	SDN (O)				Yes
Sberbank (2, 3)	CAPTA, SSI, NS-MBS (X)		2022. 5. 25.	2022. 6. 24.	Yes
Bank Rossiya*	SDN (O)				Yes

\* EO 13622



# Russian Harmful Foreign Activities Sanctions Program

## EO 14024 – Blocking Sanctions

KIM & CHANG

- 정계 인사: Vladimir Putin, Sergei Lavrov, Sergei B. Ivanov, Nikolai Patrushev, Dmitry Peskov, Sergei Shoigu, Alexander Bortnikov, Valery Gerasimov
- 금융기관: Otkritie, Novikombank, PSB, Sovcombank, VEB, VTB
  - ❖ VTB 이사회 구성원 10인에 대한 SDN 지정
- 국부 펀드: Russian Direct Investment Fund 및 CEO, 운용사
- 올리가르히(Oligarchs): Igor Sechin, Sergei Chemezov, Nikolai Tokarev, Alisher Usmanov (GL-15), Yevgeniy Prigozhin, Igor Shuvalov
- 정보전, 심리전 담당 기관 및 매체
- 벨라루스 개인 및 단체(EO 14038): Belinvestbank, Bank Dabrabyt
  - ❖ Belarus Sanctions Regulations (31 CFR Part 548)

# 미국의 대 이란 제재와 대 러시아 제재의 비교

 이란	제재 사유	러시아 
핵, 테러지원, 재래식 무기, 인권	1차 제재 범위	지역 불안정, 사이버 보안, 인권
포괄제재	외화 송금	대상제재
불가	제재 분야	가능
에너지, 석유화학, 금융, 자동차, 금속	중국의 입장	금융, 방산, 에너지
제재 동참	수출통제	미지수
상		중*

\* FDPR

# EU의 대 러시아 경제제재

## 제재대상자 지정

- 역내 자산동결 및 경제적 자원의 제공 금지, 입국 제한\*
- \* 러시아의 주된 자금 출처가 되는 산업 분야의 인사나 기업도 제재 대상으로 지정 가능

## 현행 조치

- 러시아 주요 금융기관 및 국영기업의 EU 자본시장 접근 제한
- SWIFT 시스템 배제 - Bank Rossiya, VEB, PSB, VTB, Otkritie, Sovcom, Novikom
- 러시아 국채, 항공, 유로화 은행권 제공, 벨라루스 관련 제재
- 정유 및 해운 산업에 사용될 수 있는 물품 및 기술 수출 제한

## 시행 예정 조치 (3. 11. 공동성명)

- 러시아에 대한 최혜국 지위 박탈
- 러시아 에너지 개발 및 생산 관련 투자, 기술 이전, 금융 제공 등 금지
- 러시아산 제철 및 제강 분야 제품의 수입 제한

<b>Decree No. 79</b> 2022. 2. 28.	비거주자와의 거래로 취득한 외화 80%는 매도하고, 비거주자에 대한 대출로 외화를 제공하거나 거주자의 해외계좌에 외화를 송금하는 행위를 금지함
<b>Decree No. 81</b> 2022. 3. 1.	비우호국 당사자에 대한 루블화 대출 제공, 비우호국 당사자에 대하여 증권 또는 부동산에 대한 권리를 부여하는 신규 거래 시 허가 대상으로 함
<b>Decree No. 95</b> 2022. 3. 5.	비우호국 채권자에 대한 외화 채무를 루블로 변제할 수 있도록 하였는데, 비금융 채무에 대한 적용 여부는 명확하지 아니한 면이 있음
<b>Decree No. 100</b> 2022. 3. 8.	2022년 연말까지 특정 생산품, 원료의 반출 및 반입을 제한할 수 있도록 함 * 현재 반출 제한 품목만 고시되어 있으며, 제한 대상국에는 일부 주변 국가를 제외한 모든 국가가 포함

- ❖ 행정규칙 제299호(2022. 3. 6.) – 비우호국 특허권자에 대한 로열티 지급 제한 관련
- ❖ 민사절차법 제248.1조 제3항(2020. 6. 18.), 제4항 – 제재 대상자가 당사자인 중재합의의 효력 관련

# 러시아의 대응 조치

## 외국계 기업의 “국유화”에 관한 법안

- **적용 대상**
  - ✓ 자산가액이 10억 루블 이상이거나 100인 이상의 직원을 고용 and
  - ✓ 비우호적인 국가의 개인 또는 기업이 25% 이상의 지분을 소유
- **적용 요건**
  - ✓ 2022. 2. 24. 이후 해당 기업의 경영진이 모두 출국한 경우 or
  - ✓ 해당 기업의 경영진이 정당한 사유 없이 사업 중단을 선언하거나 직원의 1/3 이상을 해고 통지하거나 중대한 계약을 해지한 경우
- **효과**
  - ✓ 대상 기업의 경영, 관리 권한이 외부 관리자에게 이전
  - ✓ 해당 기업의 신청에 의한 청산이나 도산 절차 중단
  - ✓ 비우호적인 국가와 관련 없는 제3자에게 매각될 수 있음

# 미국의 대러 수출통제 제도

# 對러시아 수출통제 추가

## BIS 허가정책 강화

- BIS 허가심사시  
원칙적 거부 정책  
(Policy of Denial)
- 일부 case-by-case 심사  
(러시아 내 동맹국 자회사  
로의 수출 등)

## 허가대상 품목 확대

- CCL CAT 3~9 전 품목으로  
확대
- 3: 반도체, 전자, 4: 컴퓨터,  
5-1: 통신기기, 5-2: 정보보안,  
6: 센서와 레이저,  
7: 항법과 항공전자, 8: 해양,  
9: 추진, 우주비행체
- 한국법상 비전략물자  
품목군 57개 추가 효과
- de minimis 요건 충족 용이

## FDPR 추가

- 러시아 FDPR
- 러시아-MEU FDPR  
(면제대상국)  
총 33개국 : EU 28개국 + 영국,  
호주, 캐나다, 일본, 한국

# 한국법상 비전략물자 57개 ECCN의 구성

Category	주요 추가 품목
CAT 3 (전자)	마이크로프로세서, 저장 집적회로, 배터리, 주파수변환기, IC 테스트 장비 등
CAT 4 (컴퓨터)	고온 작동하는 컴퓨터, 고성능 컴퓨터, 병렬처리 컴퓨터 등
CAT 5 (통신기기 및 정보보안)	광섬유, 통신시험장비, 광섬유 제조용 재료, 정보보안 소프트웨어 등
CAT 6 (센서 및 레이저)	광학필터, 카메라용 소프트웨어, 광센서 관련 기술 등
CAT 7 (항공 및 항공전자)	항공기 탑재 통신장비, 항공기 구성품, 항전제품 검사장비 등
CAT 8 (해양)	석유 및 가스산업 관련 무인잠수정 SW, 수중장비 관련 기술 등
CAT 9 (항공우주 및 추진)	디젤 엔진 및 트랙터 전용부품, 캐노피, 하니스, 가스터빈 관련 기술 등



# Russia FDPR / Russia-MEU FDPR

- 1) 특정 미국산 기술/소프트웨어를 사용하여 생산된 비미국산 물품
- 2) 특정 미국산 기술/소프트웨어를 사용하여 만들어진 공장 또는 그 주요 구성품(예: 장비)에 의해 생산된 비미국산 물품

구분	기존 NS FDPR	New	
		Russia/Belarus FDPR	Russia/Belarus-MEU FDPR
사용된 미국산 Tech/SW	CCL 모든 CAT 中, NS Tech/SW	CCL CAT 3~9, 모든 Tech/SW	CCL 모든 CAT, 모든 Tech/SW
FDP물품	모든 CAT 中 NS Product	ECCN all Product	any Product (EAR99포함)
목적지/ 최종사용자	D:1, E1, E2 국가 (러시아 D:1)	러시아/벨라루스	Entity List footnote 3으 로 지정된 entity
허가 정책	FDP물품의 CCL에 따름	원칙적 거부정책 (Policy of denial) 일부 case-by case 심사	원칙적 거부정책 (EAR99 음식, 의약품 X) 허가 예외 X

# 러시아 대상 군사용도/군사최종사용자 통제 강화

- 러시아로 수출하는 **EAR 대상 모든 품목**에 대해 **군사용도/ 군사최종사용자** 용임을 **인지**한 경우 또는 거래 상대 기업이 **Entity List에 등재**된 경우 허가 필요
  - 원칙적 거부 정책
  - EAR 99로 지정된 음식, 의약품 제외
- 군사용 최종사용자 목록(MEU List)에 등재된 러시아 군사 우려거래자를 **Entity List로 이전**
  - 총 49개 러시아 단체/법인이 Entity List에 등재
- ❖ Entity List 등재 기업 중 footnote 3 기업에 대해서는 **Russia-MEU FDPR** 적용

# 러시아 oil refinery 산업에 대한 추가 제한

- 수출통제 품목 확장 (746.5조)
  - 정유(oil refinery)에 필요한 품목에 대한 포괄적인 수출/재수출 등 제한
  - 기존 – **supplement 2**의 미수출통제품목을 러시아 심해, 북극 해안, 러시아내 셰일 지층의 oil 또는 gas 탐사 또는 생산을 위해 직간접으로 사용될 것임을 **알거나 또는** 이를 판단할 수 없는 경우 수출허가 필요.
  - **추가 – supplement 4**의 미수출통제품목을 러시아로 수출/재수출 할 경우 수출허가 필요 (**“knowledge” 불필요**)
  - 원칙적 거부 정책(Policy of denial)

# 미국의 대러 수출통제 품목 확장

- 3.11자로 **luxury goods** (시계, 옷, 주류, 보석, 등)에 대한 수출 통제 추가
- 특정 명품을 하기 목적지로 수출, 재수출 또는 in-country 이전하는 경우 허가를 요하고 거부 정책(**Policy of denial**)이 적용됨:
  - 러시아 또는 벨라루스
  - Office of Foreign Asset Control(OFAC)에 의해 지정된 러시아 및 벨라루스 올리가르히(신흥재벌) 및 특정 배우(malign actors)
- 예외조항: 러시아 또는 벨라루스로 수출, 재수출, in-country 이전하는 경우에 한하여 아래의 경우 라이선스 불요:
  - 개인 수하물(baggage)인 경우 (License Exception BAG)
  - 비 러시아, 벨라루스 항공에서의 살롱 스토어 및 물품인 경우(License Exception AVS).

# FDPR 적용 등 면제

## Russia FDPR / Russia-MEU FDPR 적용 면제

- 미국의 대 러시아/벨라루스 수출통제와 유사한 수준의 수출통제를 이행하는 국가를 대상으로 Russia FDPR/Russia-MEU FDPR 적용 면제
- EU 28개국 + 영국, 호주, 뉴질랜드, 일본, 한국 등 총 33개국
- 그 외의 기존 미국 수출통제 규정은 여전히 적용

## 편입비율(de minimis) 계산 적용 면제

- 33개 적용 면제 국가로부터 미국산 전략물자를 포함한 외국산 품목을 러시아로 수출할 경우
- 편입비율(de minimis) 계산시 일부 ECCN 품목(AT 사유로만 통제되는 ECCN 품목과 9A991) 적용 면제

# 시사점

유형	내용
제재 위반 여부 조사	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 조사 대응으로 인한 비용 지출</li> <li>■ 장기간에 걸친 조사로 정상적인 사업 운영에 지장 초래</li> </ul>
불이익 조치 부과	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 다액의 벌금/합의금 부과 – 10억 달러 이상 부과 사례 다수</li> <li>■ 형사 처벌, 출입국 제한, 조달 참여 금지, 투자 회수, 각종 인허가 금지</li> </ul>
제재대상자 지정	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 미국 내 자산 동결</li> <li>■ 미국 관련 거래 금지, 미국 금융시스템으로부터 배제 – 경제적 사형선고</li> </ul>
위반 사실의 공표	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 평판의 악화, 신용도 하락, 보이콧 캠페인 – naming and shaming</li> <li>■ 거래 회피(de-risking)로 인한 사업 기회 감소 – chilling effect</li> </ul>

# 거래 상대방에 따른 경제제재 리스크: SDN

## 미국인 – SDN 관련 거래의 금지

- 미국 내에 소재하거나 미국인이 보유하는 SDN 자산의 거래는 전면 금지되고, 미국인은 자금, 물품, 서비스를 SDN에게 제공하거나 SDN으로부터 수령할 수 없음
- 비미국인은 미국 금융기관 등 미국인(U.S. person)을 통하여 SDN과 USD 거래를 할 경우 **미국인의 제재 법령 위반을 야기하였다는 이유로** 민형사상 불이익을 받을 수 있음

## 비미국인 – SDN을 위한 “중요한” 지원의 금지

- SDN에게 재정적, 물질적, 기술적 지원이나, 재화 또는 서비스를 중요하게(materially) 지원, 후원 또는 제공하는 자는 SDN으로 지정될 수 있음
- 어떠한 행위가 “중요하게” 지원하는 행위인지는 명확한 판단 기준이 없으나, 거래의 규모 및 빈도, 입법 목적에 반하는 정도, 기망적 수단의 개재 여부, 경영진의 인식 여부 등을 종합적으로 고려함



# 거래 상대방에 따른 경제제재 리스크: 50% Rule

의의	<ul style="list-style-type: none"> <li>어떠한 법인의 지분 중 50% 이상이 제재대상자(SDN 또는 SSI) 1인 또는 수인에 의해 직간접적으로 소유되는 경우, 해당 법인 또한 제재대상자와 동일하게 취급</li> </ul>
취지	<ul style="list-style-type: none"> <li>제재대상자가 형식적으로 법인을 설립한 뒤 자신이 소유, 지배하는 법인을 통하여 법률행위를 함으로써 경제제재를 회피하는 것을 방지하기 위한 목적</li> </ul>
적용 대상	<ul style="list-style-type: none"> <li>제재대상자 1인이 발행 지분 전체의 50% 이상을 직간접적으로 소유</li> <li>제재대상자 수인이 합산(aggregate)하여 발행 지분 전체의 50% 이상을 직간접 소유</li> </ul>
한계	<ul style="list-style-type: none"> <li>지분에 대한 소유권(ownership)만을 기준으로 하므로 제재대상자가 실질적인 지배력(control)을 행사하지만 지분율이 50% 미만인 경우 50% Rule은 적용되지 않음</li> <li>하방으로만 적용되고 상방으로는 적용되지 않음</li> <li>Non-SDN MBS에는 적용되지 않는 경우가 있음</li> </ul>

# 경제제재 리스크 대응 방안

## 사전적 조치

- 경제제재 **컴플라이언스 시스템 구축** 및 기록 보존
- 경제제재 리스크를 최소화하기 위한 계약 장치 마련
- **거래 상대방과 거래 내용에 대한 충분한 실사**
- 경제제재 준법 교육 실시
- 경제제재 관련 정보에 대한 주기적인 모니터링

## 사후적 조치

- 철저한 진상 조사 및 증거 수집
- 자진신고(VSD) 등 신속하고 과감한 후속 조치
- 경제제재 위반 거래의 이행 중단 및 이의 제기, 분쟁해결 절차 대비
- 재발 방지를 위한 장치 마련

# 러시아 제재 전망

- 우크라이나 대치 상태의 장기화, 고착화 가능성
- 미국과 EU의 제재 및 수출통제 강화
  - ✓ 석유화학, 해운, 조선, 보험, 원자재, 건설 등 새로운 산업 영역에 대한 제재 도입
  - ✓ 에너지 및 금융 분야 2차 제재 규정의 확대
  - ✓ Sberbank, Lukoil, Gazprom 등 에너지 및 금융 분야 SDN 지정 및 자산동결
- 러시아의 국가 부도 가능성 증가
- 러시아의 대한민국 등 제재 동참국에 대한 대응 조치 확대
- 이란과 베네수엘라에 대한 제재 완화를 통한 러시아 동맹 분열 및 유가 안정 유도

## 수출 품목 파악

원료, 기기, 부품, 장비  
기술(데이터, 도면, 노하우 등)  
소프트웨어 등

## 거래상대방 파악

최종사용자 due diligence  
Entity list 등재 여부 검토  
기타 우려거래자 list 검토



## 규제 대상 여부 판단

한국 전략물자와 미국 통제리스트 비교  
미국 독자통제품목 검토

## 규제 준수, 거래 구조 정비 등

수출허가, 면제 절차 등 활용  
계약 관계 및 의무 사항 점검  
다양한 공급망 관리

# 국내 기업에 대한 영향

- 미국의 수출통제로 영향을 받는 범위가 반도체, 전자, 컴퓨터, 통신기기, 정보보안, 암호화가 적용된 소프트웨어 센서와 레이저, 항법과 항공전자, 해양관련, 추진장치, 우주비행체 및 관련 장비에 관한 미국산 품목, 소프트웨어 및 기술로 광범위해 졌음.
- 기업들로서는 대 러시아 수출 관련, 시시각각 변화하는 해외 및 국내의 수출통제 정책 변화를 면밀히 모니터링 하면서 그 내용을 정확하게 파악하는 것이 매우 중요함.
- 이를 토대로, 현재 진행 중이거나 계획 중인 거래, 고객, 품목 등이 국내외의 수출통제 대상에 해당할 가능성이 있는지를 실시간으로 점검하고 대비할 수 있는 **compliance 체계 구축**이 필요함.

# 감사합니다

KIM & CHANG

서울특별시 종로구 사직로 8길 39  
(우) 03170

T 02 3703 1114  
F 02 737 9091/9092

[www.kimchang.com](http://www.kimchang.com)  
[lawkim@kimchang.com](mailto:lawkim@kimchang.com)

## Disclaimer

이 자료는 일반적인 정보 제공을 위해 준비된 것으로서 구체적인 사안을 전제로 하는 법률의견이나 자문으로 해석될 수 없고, 저희 사무소의 공식적인 의견이 아닐 수 있음을 양지하여 주시기 바랍니다. 이 자료에 대한 저작권 등 권리는 저희 사무소에 있으므로 저희 사무소의 사전 동의 없이 사용, 복제, 활용 및 제3자에게 제공될 수 없습니다. 자료에 대해 궁금한 점이 있으면 저희 사무소 또는 발표자에게 문의하시기 바랍니다.