

被凍結的資產

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

資產凍結是最顯眼的措施。截至 2025 年 4 月 1 日，瑞士因對俄羅斯制裁而凍結的資產價值為 74 億瑞士法郎。此外，還有屬於受制裁個人或實體的十四處不動產、跑車和豪華汽車、飛機、藝術品、傢俱和樂器。¹自 2022 年以來，這一金額有所波動，原因是一些出於預防目的而凍結的資產在經過徹底審查、得以確認不屬於凍結範圍之後被解凍。²

凍結並非沒收。這些資產仍歸受制裁者所有，只是他們無法處分。將其用於烏克蘭重建的問題一直是國際討論的議題，尤其是涉及俄羅斯中央銀行資產的問題。瑞士基於財產權及其憲法，對此表達了保留意見。³

對日內瓦的銀行而言，凍結措施帶來了大量工作：識別直接或通過其控制的公司而涉及的客戶、凍結相關業務關係，並向瑞士聯邦經濟事務秘書處（SECO）報告。《烏克蘭條例》第 15 條要求凍結與受制裁者的業務關係。各機構必須對與俄羅斯存在關聯（住所、國籍、受益所有人）的客戶進行風險分析。⁴禁止接受俄羅斯國民或居民超過一定金額的存款，迫使銀行審查其全部俄羅斯客戶，無論其是否受到制裁。⁵

示例。一家日內瓦銀行為俄羅斯客戶管理 20 億瑞士法郎，其中 3 億瑞士法郎屬於列入制裁名單的人員或其控制的公司。這 3 億瑞士

被凍結的資產

法郎被凍結，並向瑞士聯邦經濟事務秘書處報告。其餘 17 億瑞士法郎屬於未受制裁的客戶，但由於禁止接受大額新存款、強化風險分析以及代理行施加的壓力，該銀行終止了其中部分業務關係。數字雖為虛構，但其機制與上述義務相符。

1 註釋

1. 瑞士聯邦經濟事務秘書處，“FAQ – Sanctions contre la Russie”，同前引。
2. 瑞士聯邦經濟事務秘書處，同前引。
3. 聯邦委員會 2023 年 2 月 15 日的立場，基於聯邦司法局牽頭的工作組的研究：在缺乏法律依據的情況下沒收被凍結的俄羅斯私人資產，將違反財產保障和瑞士的國際承諾；聯邦委員會正在關注有關中央銀行資產的國際討論；“La confiscation d’avoirs russes en Suisse n’est pas licite”，swissinfo.ch，2023 年 2 月 15 日；根據 SECO 的數據，截至 2025 年 4 月 1 日被凍結資產為 74 億瑞士法郎（admin.ch，2025 年 4 月 1 日）。
4. BDO，“Sanctions économiques suisses : défis particuliers de la conformité”，bdo.ch，2025 年 7 月 24 日。
5. 《關於烏克蘭局勢相關措施的條例》第 20 條：禁止接受俄羅斯國民、居住在俄羅斯的人員以及俄羅斯實體超過 100,000 瑞士法郎的存款，但瑞士國民、歐洲經濟區（EEA）或英國居民以及持有瑞士或歐洲經濟區居留許可者除外；BDO，“Sanctions économiques suisses”，bdo.ch（2026 年 9 月訪問）。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/geneva-the-frozen-assets