

受制裁的楚格俄資公司

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

制裁直接衝擊了楚格的若干俄羅斯人所有的公司。總部設在該州的化肥生產商 EuroChem，在歐盟（EU）於 2022 年 3 月將其創始人 Andrey Melnichenko 列入制裁名單後受到影響。在列名的前一天，Melnichenko 的受益權益已轉讓給其妻子，而她本人也於 2022 年 6 月被列入名單。¹ EuroChem 主張其已不再由受制裁人士擁有或控制，並在瑞士國家經濟事務秘書處（SECO）的密切審查下繼續在楚格經營。同樣與 Melnichenko 有關聯的煤炭生產商 SUEK，也面臨類似的問題。

為保障全球糧食安全，化肥和食品被豁免於部分制裁。歐盟澄清，其制裁並不禁止俄羅斯化肥和穀物貿易，並擴大了對農產品交易的豁免。瑞士通常會根據歐盟制度的此類調整相應調整其措施。² 因此，EuroChem 和其他化肥生產商得以繼續經營，但它們在與銀行、保險公司和航運公司打交道時遇到了困難，因為這些機構傾向於迴避一切與俄羅斯有關聯的業務。

楚格其他與俄羅斯有關聯的公司則縮減業務、將業務遷往國外或者關閉。在所有權發生變更的情況下，俄羅斯股東將其股份轉讓給未受制裁的人士或管理層。對這類轉讓必須審慎審查，因為制裁禁止向被列名人士提供資產，而且主管機關會仔細審查在列名前後不久進行的轉讓。調查此類案件由 SECO 負責。

受制裁的楚格俄資公司

1 註釋

1. Wikipedia , “ Andrey Melnichenko (industrialist)” , en.wikipedia.org : 2022 年 3 月 9 日被歐盟列名，即他退出 EuroChem 和 SUEK 受益人身份的當天。Cyprus Mail (Reuters) , “EU blacklists wife of Russian billionaire Melnichenko to curb bypassing sanctions” , 2022 年 6 月 3 日，cyprus-mail.com : 股份於 2022 年 3 月 8 日轉讓；據歐盟稱，Aleksandra Melnichenko 於 2022 年 3 月取代其丈夫成為 Firstline Trust 的受益所有人，該信託代表 EuroChem Group 的最終所有人；她於 2022 年 6 月被歐盟列名。瑞士是否採納對她的列名未另行核實。
2. 歐盟理事會，關於 “maintenance and alignment” 一攬子措施的新聞稿，2022 年 7 月 21 日，consilium.europa.eu : 歐盟措施不針對農產品和食品貿易，包括小麥和化肥，並擴大對農產品交易的豁免；Council Regulation (EU) 2022/1269 of 21 July 2022 , eur-lex.europa.eu 。

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/zug-russian-companies-in-zug-under-sanctions