

外國制裁的效力範圍

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

楚格的貿易商必須遵守瑞士的制裁。在實踐中，它還必須考慮歐盟（EU）、英國和美國的制裁，因為這些制裁的效力超出了其領土範圍。

歐盟的制裁適用於在成員國註冊成立的公司、無論身在何處的成員國國民，以及全部或部分在歐盟境內開展的業務。擁有歐洲子公司、歐洲員工或在歐洲港口開展業務的楚格貿易商都會受到這些制裁的約束。自 2024 年起，歐洲公司還必須盡最大努力確保其在第三國的子公司不破壞制裁。¹ 英國的制裁適用於英國公司和國民以及在英國境內的行為，包括利用倫敦的金屬、保險和航運市場。美國的制裁影響範圍最廣。它們適用於美國人士，以及通過美國金融體系進行的美元交易，而大多數國際大宗商品交易都屬於此類。此外，美國還可以對與受制裁方進行某些交易的非美國公司實施二級制裁，將其排除在美國市場和金融體系之外。美國還對其行為與美國有足夠關聯的非美國公司提起訴訟。²

對於楚格的貿易商而言，這些制度疊加在一起意味著瑞士的制裁只是最低標準。一項根據瑞士法律合法的交易可能違反美國的制裁。其後果，即失去美元支付渠道、美國銀行和美國客戶，可能危及貿易商的生存。因此，貿易商的合規計劃旨在遵守適用制度

外國制裁的效力範圍

中最嚴格的那一個，這也是同樣受這些制度約束的往來銀行所堅持的。

1 註釋

1. Latham & Watkins , “EU Introduces 'Best Efforts' Requirement for Non-EU Subsidiaries Not to Undermine EU Sanctions Against Russia” , 2024 年 8 月 9 日 , lw.com ; 以及 Gibson Dunn , “The Long Arm of EU Sanctions?” , gibsondunn.com : 經 2024 年 6 月 24 日第 2024/1745 號條例（歐盟）（第十四輪方案）增訂的第 833/2014 號條例（歐盟）第 8a 條，要求歐盟經營者盡最大努力，確保其擁有或控制的非歐盟法人不參與破壞限制性措施的活動。
2. 美國財政部海外資產控制辦公室（OFAC） , FAQ 11 , ofac.treasury.gov : 所有美國人士均須遵守，包括無論身在何處的美國公民和永久居民、所有在美國境內的人士，以及在美國註冊成立的實體及其外國分支機構；非美國人士不得促使美國人士違反制裁（這是美國製裁效力及於經美國銀行清算的美元支付的依據）；部分制裁項目延伸至美國公司的外國子公司。Davis Polk , “Russia sanctions update: U.S. expands secondary sanctions regime for foreign financial institutions” , 2024 年 1 月 8 日 , davispolk.com : 2023 年 12 月 22 日的第 14114 號行政令授權 OFAC 對開展或協助涉及俄羅斯軍工基礎的重大交易的外國金融機構實施二級制裁，包括全面凍結或禁止開立美國代理行帳戶，從而將其排除在美元交易之外，即使其完全在美國司法管轄範圍之外行事。

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.helvecaregister.com/zug-the-reach-of-foreign-sanctions