

“白錢”戰略與瑞士銀行家協會

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

2009 年 3 月 13 日的決定作出之後，聯邦委員會需要為一個金融中心制定戰略，因為該金融中心經營未申報外國資產的業務已失去法律保護。自 2009 年底起，聯邦財政部制定了後來被稱為“白錢戰略”（*Weissgeldstrategie*）的方案。其前提是：瑞士金融中心只應接受和管理已向客戶本國稅務機關申報的資產。該戰略在聯邦委員會關於金融市場政策的若干報告中得到闡述，其中包括 2012 年的一份報告，該報告將稅務合規原則確立為指導方針。¹

白錢戰略旨在結合兩個要素。面向未來，銀行將承擔更嚴格的盡職調查義務，據此，對於其明知或理應懷疑未納稅的資產，銀行必須拒絕接受。面向過去，“魯比克”（Rubik）模式的預扣稅協定將在不披露客戶姓名的情況下，使來自主要夥伴國家的客戶現有未申報資產合規化。當德國拒絕魯比克協定、國際社會轉向自動資訊交換時，第二個要素便告瓦解。聯邦委員會於 2013 年就更嚴格的盡職調查義務徵求意見，但由於自動資訊交換和反洗錢法改革使其在很大程度上變得多餘，該義務後來被放棄。²

瑞士銀行家協會在這一時期發揮了核心作用。該協會以巴塞爾總部為基地，代表銀行與聯邦委員會、國際金融事務國務秘書處進行談判，並間接與外國政府進行談判。其立場經歷了幾個階段的變化。2009 年之前，該協會堅稱銀行保密不容談判。2009 年 3 月

“白錢”戰略與瑞士銀行家協會

的決定之後，它推廣魯比克模式，以此作為維護現有客戶匿名性的途徑。該模式失敗後，它開始接受自動資訊交換作為全球標準，前提是所有主要金融中心都在平等條件下適用這一標準。³

該協會的路線轉變反映了其成員之間的分歧。面向美國市場並面臨被起訴風險的大銀行，希望迅速解決歷史問題，並將透明度視為其國際業務的代價而予以接受。許多規模較小的私人銀行和部分州立銀行，其業務更多依賴來自鄰國的跨境客戶，擔心透明度會使它們失去客戶。這些群體之間的緊張關係導致了公開爭執，一些銀行集團還成立了各自的協會來代表其利益。儘管如此，在整個危機期間，位於巴塞爾的這一協會始終是當局的主要對話方。

4

1 註釋

1. 關於聯邦委員會的白錢戰略（Weissgeldstrategie），包括報告“Strategische Stossrichtungen für die Finanzmarktpolitik der Schweiz”（2009年12月）以及關於稅務合規金融中心戰略的討論文件（2012年2月），參見聯邦財政部的相關出版物。有待核實。
2. 關於聯邦委員會提出的金融中介機構更嚴格盡職調查義務方案（2013年徵求意見），旨在防止接受未納稅資產，以及該方案為自動資訊交換和將嚴重稅務犯罪列為洗錢上游犯罪（自2016年1月1日起施行）所取代而被放棄，參見聯邦財政部的相關出版物。現狀有待核實。
3. 關於瑞士銀行家協會（總部位於巴塞爾）在2008年至2014年間的角色和立場變化——從捍衛銀行保密、支持魯比克協定，到接受自動資訊交換作為公平競爭環境下的標準——參見該協會的年度報告和新聞稿。有待核實。

4. 關於在向稅務透明過渡期間，瑞士銀行家協會內部大銀行、私人銀行和州立銀行之間的利益分歧，以及獨立協會（例如私人銀行協會和資產管理銀行協會）的成立，參見當時的新聞報道。有待核實。

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/basel-the-white-money-strategy-and-the-swiss-bankers-association