

FlowBank 案：缺乏資本的數碼銀行

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

正如日內瓦金融中心在 2024 年所認識到的，數碼化並不能使銀行免於審慎監管規則的約束。FlowBank 是日內瓦一家專門為零售客戶提供交易服務的網上銀行，在瑞士、英國和巴哈馬擁有 2.2 萬個帳戶和 140 名員工。瑞士金融市場監管局（FINMA）自 2021 年底起因其嚴重違反資本要求而對其實施密切監管，於 2024 年 3 月 8 日撤銷了其牌照；隨後在 6 月發現其財務狀況遠比所報告的糟糕，遂啟動了破產程序。該銀行的賬目在 2023 年被發現存在錯誤且不完整，且在缺陷未獲糾正的情況下仍作出了高風險決策。¹存款在十萬瑞士法郎以內受存款保障覆蓋。證券則將在隨後數週內轉交其持有人。²

此案在多個方面具有啟示意義。它表明，數碼銀行仍然是銀行，須遵守資本、治理和會計方面的要求，而帳戶數量的增長不能替代穩健的資產負債表。它表明，FINMA 確實會介入，其時機雖被一些人認為遲緩，但後果是決定性的。最後，它表明，自 2015 年以來迎來了多家數碼銀行和提供商的日內瓦金融中心，並不能免於技術化程度更高的金融中心所經歷的失敗。仍留在日內瓦和瑞士的新型銀行已吸取了教訓：本書置於金融中心核心位置的信任，對數字業務與對其他一切業務同樣適用。

FlowBank 案：缺乏資本的數碼銀行

注意。網上銀行、交易平台或加密及數碼資產服務提供商，客戶依據其界面加以評判，FINMA 則依據其資本、治理和會計加以評判，而後者始終佔據上風。富裕客戶及其顧問在將資產存放於數字提供商之前，宜先核實其財務穩健性及其是否受到有效監管。

1 註釋

1. “Genève : FlowBank mise en faillite, les transactions gelées”（日內瓦：FlowBank 被宣告破產，交易被凍結），20 minutes，2024 年 6 月 13 日；2024 年 3 月 8 日撤銷牌照，2024 年 6 月破產，2.2 萬個帳戶，140 名員工，自 2021 年底起受強化監管，2023 年發現賬目錯誤且不完整。
2. 20 minutes，2024 年 6 月 13 日，同前引。

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-flowbank-case-digital-banking-without-capital