

Banca del Sempione、PKB 與 Banca Zarattini

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

Banca del Sempione 成立於 1960 年，是一家服務於家族和投資者的私人銀行，1969 年加入 ABT。¹其總部位於盧加諾，並在貝林佐納、基亞索和洛迦諾設有分行，是少數在本州全部四個主要城鎮均設有網點的私人銀行之一。集團旗下包括投資基金 Base Investments SICAV 和意大利證券公司 Sempione SIM。2025 年，其合併淨利潤為 1,080 萬瑞士法郎。²

PKB Privatbank 成立於 1958 年，總部位於盧加諾，在蘇黎世和日內瓦設有辦事處，其網絡延伸至意大利和拉丁美洲。該銀行自稱幾代以來一直由同一家族持有，該家族的創業活動可追溯至 19 世紀。³它於 1977 年加入 ABT。由 Zarattini 家族持有的 Banca Zarattini & Co.總部位於盧加諾，提供私人銀行、資產管理、固定收益經紀和貿易融資服務。它於 2012 年加入 ABT，這表明其作為銀行設立的時間正處於收縮時期。⁴一家家族企業恰恰在許多外國機構撤離盧加諾之際選擇成為銀行，這體現了這一時期的一個特點：對於擁有穩定客戶基礎和專業化業務的企業而言，銀行牌照依然有價值；而缺乏明確定位的綜合性子公司則紛紛撤出。

1 共同特徵與薄弱環節

盧加諾的獨立銀行具有若干共同特徵。它們擁有自己的客戶關係，往往跨越意大利、瑞士和國際家族的數代人。它們將私人銀行業務與第二條業務線相結合，無論是 Cornèr 的銀行卡、Ceresio 的企業諮詢、Sempione 的基金管理和意大利證券公司，還是 Zarattini 的經紀和貿易融資。它們的規模小到足以適用小型銀行簡化監管制度——FINMA 自 2020 年起向資本充足、流動性良好的第 4 類和第 5 類監管類別銀行提供該制度——但又大到足以負擔聯邦法律要求每家銀行具備的合規、風險管理和資訊技術職能。⁵它們依賴穩定的監管環境以及接觸意大利客戶的渠道；自銀行保密制度終結以來，這一渠道已受到限制，並且仍受到第 E.IV 章所討論的意大利跨境服務規則的約束。

它們的薄弱環節同樣明顯。小型銀行承擔著不隨規模縮小而減少的固定監管成本。它們的傳承取決於下一代是否願意繼續持有一家銀行，而與銀行保密時代相比，銀行作為資產的吸引力已經下降。它們的資訊技術平台通常由外部服務商運營，必須定期更新，這給其預算帶來壓力。過去十五年的歷史表明，擁有明確定位的獨立銀行得以存續，而若干規模較小的機構則併入了更大的集團或放棄了牌照。對客戶而言，盧加諾的獨立銀行能夠讓客戶接近決策者，並保持客戶經理的連續性。其不足在於產品範圍較窄，以及小規模資產負債表帶來的集中風險——這對於超過受保護限額的存款而言尤為重要。

數據概覽。Cornèr Banca 成立於 1952 年，截至 2023 年底擁有全職員工 1,099 人，其中 960 人在提契諾州；報告淨利潤 7,490 萬瑞士法郎，收入 5.06 億瑞士法郎。⁶2023 年，Ceresio Investors 服務 500 多個家族，存款帳戶資金近 90 億瑞士法郎。⁷Banca del Sempione 成立於 1960 年，2025 年報告合併淨利潤 1,080 萬瑞士法郎。⁸PKB

Privatbank 和 Banca del Ceresio 均可追溯至 1958 年，且仍由創始家族或其後人控制。⁹

2 註釋

1. Banca del Sempione，網站，<https://www.bancasempione.ch/>（成立於 1960 年）；Associazione Bancaria Ticinese，“Membri”（見上文）（自 1969 年起為成員）。
2. Banca del Sempione，網站（見上文）（總部位於盧加諾 Via P. Peri 5；在貝林佐納、基亞索和洛迦諾設有分行；Base Investments SICAV；Sempione SIM；2025 年合併淨利潤 1,080 萬瑞士法郎）。
3. PKB Privatbank，網站，<https://www.pkb.ch/it/>（成立於 1958 年；盧加諾；在蘇黎世和日內瓦設有辦事處；網絡覆蓋瑞士、意大利和拉丁美洲；“di proprietà della stessa famiglia da generazioni”）。自 1977 年起為 ABT 成員：Associazione Bancaria Ticinese，“Membri”（見上文）。
4. Banca Zarattini & Co.，網站，<https://bancazarattini.ch/en>（盧加諾 Via Serafino Balestra 17；私人銀行、資產管理、固定收益經紀、貿易融資）；Associazione Bancaria Ticinese，“Membri”（見上文）（自 2012 年起為成員）。該公司取得銀行牌照的年份未經核實；正文的推斷依據的是其加入 ABT 的日期。
5. FINMA，“Cat. 4 and 5 / Small banks regime”，<https://www.finma.ch/en/supervision/banks-and-securities-firms/kat-4-und-5-kleinbankenregime/>（簡化槓桿率至少為 8%，平均流動性覆蓋率（LCR）至少為 110%，再融資比率至少為 100%；法律依據為《資本充足條例》第 47a 條）。所查閱的頁面未載明 2020 年 1 月 1 日生效一事。
6. finews.ch（Cornèr 2023，見上文）。

Banca del Sempione 、PKB 與 Banca Zarattini

7. finews.ch (2023 年 11 月，見上文)。
8. Banca del Sempione，網站 (見上文)。
9. PKB Privatbank，網站 (見上文)；finews.asia (2023 年，見上文)。

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/lugano-banca-del-sempione-pkb-and-banca-zarattini