

類別、要求與個人許可

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

2009 年的法律區分了三類 *fiduciario*。商業受託人（*fiduciario commercialista*，LFid 第 3 條）負責記賬、提供稅務諮詢、管理資產，並代第三方管理公司。不動產受託人（*fiduciario immobiliare*，LFid 第 4 條）在不動產交易中擔任經紀人並管理物業。金融受託人（*fiduciario finanziario*，LFid 第 5 條）提供投資諮詢、管理資產、從事證券交易並居間銷售基金份額。對於貨幣兌換和經紀業務，該法規定了有限許可。¹ 一人可持有多項許可。截至 2018 年底，1,500 人持有 1,841 項許可：1,184 人持有一項，282 人持有兩項，34 人持有三項。僅 2018 年一年，就有 71 名 *fiduciari* 新登記，獲得 74 項許可；另有 61 人被註銷，其中 2 人因許可被撤銷，5 人因死亡，54 人因停止執業。²

許可具有人身專屬性，僅授予自然人（LFid 第 1 條）。受託公司只能通過一名對其業務負責的持證 *fiduciario* 開展經營。LFid 第 8 條規定了各項要求：完全民事行為能力、“極佳的聲譽”並保證無可指摘的執業行為（*gode di ottima reputazione e garantisce un'attività irreprensibile*）、無破產程序、具備獲認可的資格並在瑞士有兩年執業經歷，以及民事責任保險。³ 無可指摘行為的要求與銀行法及《金融機構法》（FinIA）第 11 條中聯邦層面的“保證無可指摘的業務行為”相對應。銀行及其他受聯邦金融市場法監管的機構的僱員，就其在所屬機構內從事的活動豁免適用（LFid 第 7 條）。⁴

類別、要求與個人許可

類別 條款 核心業務 2020 年後的地位 Commercialista LFid 第 3 條 會計、稅務、公司 州級管理 執照 Immobiliare LFid 第 4 條 不動產經紀與 州級管理 執照 Finanziario LFid 第 5 條 資產管理、聯邦法律 投資諮詢 (FinIA) Cambista 有限 貨幣兌換 州級執照 執照

1 一名 fiduciario，一家公司

由於執照具有人身專屬性，市場上形成了一種做法：一名持證 fiduciario 將其名義出借給多家公司，而這些公司的實際業務由無執照人員經營。監管機關對此以 2019 年 5 月 28 日第 1 號指令作出回應，該指令自 2019 年 6 月 1 日起生效，涉及根據 LFid 第 6 條第 3 款給予豁免的問題。一般規則是：一名持證 fiduciario 只能對一個法律實體負責。允許其對更多實體負責的豁免屬於例外，須同時滿足以下條件：在每個實體內實際從事該職業並進行監督；訂立至少 50% 工作量且報酬適當的僱傭合同；具有真實的後勤與運營統一性（相同的辦公場所、員工和管理層）；以及在商業登記冊中登記並享有簽字權。該指令聲明，其目的在於防止許可買賣以及僅存在於紙面上的受託公司。⁵

2 註釋

1. LFid（見上文），第 3–5 條；關於貨幣兌換和經紀業務的有限許可，見 Rapporto 7753 R（見上文）。
2. Commissione Costituzione e leggi，Rapporto 7753 R（見上文），數據截至 2018 年 12 月 31 日。
3. LFid（見上文），第 1 條及第 8 條。
4. LFid（見上文），第 7 條。

5. Autorità di vigilanza sull'esercizio delle professioni di fiduciario ,
Direttiva n. 1 – Rilascio della deroga , 2019 年 5 月 28 日 , 2019 年 6
月 1 日 生 效 , [https://m4.ti.ch/fileadmin/DI/DG/FIDUCIARI/
DIRETTIVA_N._1_-_Rilascio_della_deroga.pdf](https://m4.ti.ch/fileadmin/DI/DG/FIDUCIARI/DIRETTIVA_N._1_-_Rilascio_della_deroga.pdf) 。

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-categories-requirements-and-the-personal-licence