

對具有意大利所有人的瑞士架構的影響

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

對盧加諾的從業者而言，意大利登記冊在三種情形下具有意義。第一種是擁有瑞士受益所有人的意大利公司或信託，例如提契諾州居民擁有一家意大利 *有限責任公司* (*società a responsabilità limitata*)。一旦登記冊投入運行，該公司就必須向意大利登記冊申報此人。第二種是意大利信託公司根據 *信託委託* (*mandato fiduciario*) 持有某提契諾州股份公司 (SA) 的股份，或持有意大利客戶在盧加諾某銀行的帳戶。在 2026 年判決之後，信託委託原則上將作為類似信託的安排而須予申報。屆時委託人將出現在意大利登記冊中，而就該提契諾州股份公司而言，亦將出現在瑞士登記冊中。第三種是擁有意大利受託人或意大利居民受益人的信託。根據第 231/2007 號立法令第 21 條第 3 款，此類信託屬於意大利登記冊的申報範圍。

常見誤解。歐盟法院 2022 年在 *WM and Sovim* 案中作出判決後，人們普遍認為歐洲的受益所有權登記冊已被廢除。實際上，歐盟法院僅宣佈一般公眾查閱無效。登記冊本身，以及主管機關、負有義務的實體和具有正當利益的人的查閱，仍為歐盟法所要求。歐盟法院在 2026 年 5 月 21 日關於意大利登記冊的判決中確認了這一點，並認定意大利信託委託可以構成類似信託的安排。

對具有意大利所有人的瑞士架構的影響

日期 意大利受益所有人登記冊大事記 2017 年 5 月 25 日 第 90 號立法令重新制定第 21 條 2022 年 3 月 11 日 第 55 號部長令 2023 年 12 月 7 日 拉齊奧大區行政法院中止該部長令 2023 年 12 月 11 日 首次申報的原定截止日期 2024 年 4 月 拉齊奧大區行政法院駁回六項訴訟 2024 年 5 月 17 日 國務委員會中止判決執行 2024 年 10 月 15 日 提交歐盟法院 2026 年 5 月 21 日 C-684/24 和 C-685/24 號案件判決 2026 年 7 月 8 日 第 122/2026 號立法令公佈 2026 年 9 月 21 日 六十天期限屆滿

資料來源：見本節註釋所引。¹

1 註釋

1. Ginex（見上文）；dirittobancario.it，2024 年 10 月 16 日（見上文）；Crowe Bompani（見上文）；ItaliaOggi，2026 年 9 月 23 日（見上文）。關於 2022 年，參見 Ginex（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-consequences-for-swiss-structures-with-italian-owners