

Credit Suisse 與保險包裝（2016 年）

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

2016 年 3 月，米蘭檢察院對 Credit Suisse 展開調查，涉及其涉嫌利用保險單向意大利稅務機關隱匿意大利客戶資產的問題。據報道，相關結構涉及與列支敦士登和百慕大實體掛鉤的人壽保險單，為 13,000 至 14,000 名意大利客戶持有約 140 億歐元的資產。2016 年 10 月 21 日，Credit Suisse 同意支付 1.095 億歐元以了結此案：其中 850 萬歐元針對行政違規，1.01 億歐元為稅款、利息和罰款。¹據報道，2017 年 7 月，意大利財政警察（Guardia di Finanza）請求瑞士提供意大利公民在 Credit Suisse 持有的 9,953 個金融頭寸的資訊，存款約 67 億歐元，其中 3,297 名持有人已通過自願披露計劃被識別。²第 E.II 章討論了隨後的集體請求。

1 PKB 與 UBS，2018–2020 年

2018 年 11 月，米蘭檢察官對與一項調查相關的場所進行了搜查，該調查涉及 PKB Privatbank 的十八名管理人員和僱員；PKB Privatbank 是一家盧加諾銀行，控制著米蘭的 Cassa Lombarda 銀行。據檢察官稱，198 名意大利客戶曾將約 4.09 億歐元轉入該行盧加諾總部，以向意大利稅務機關隱匿這些資金，之後才通過自願披露程序將其合規化。³調查人員描述了銀行管理人員與客戶之間系統性、定期的會面，其目的在於隱匿資本並將資金轉移至瑞士。調查中的指控包括犯罪結社、洗錢和稅務欺詐。2020 年 2 月，媒體

報道稱，該銀行已通過支付約 850 萬歐元了結與意大利當局的稅務爭議，刑事調查也正趨於結束。現有資料並未記錄針對任何個人的判決。⁴

UBS 於 2019 年了結了一宗規模更大的案件。該銀行與意大利稅務管理機構 Agenzia delle Entrate 達成協議，根據涵蓋 2012 年至 2017 年的協商核定程序 (*accertamento con adesione*) 支付 1.018 億歐元。該和解涉及未申報資本收入和營業收入，以及違反稅務監控規則的罰款。⁵另有報道稱總額為 1.115 億歐元，並稱調查發現了一份內部手冊，其中描述了 UBS 財富管理人員在未經授權前往意大利與客戶會面時應採取的防範措施。同一報道還稱，米蘭檢察官已將調查擴展至盧森堡、列支敦士登、摩納哥及其他地方的另外 219 家銀行。⁶UBS 案結合了上文所述的兩種意大利理論：瑞士銀行家在意大利未經授權的存在，以及就該存在所產生的業務對銀行徵稅。

年份 機構或行動 意大利當局 報道結果 2009 年 76 家意大利分支機構 意大利財政警察 對瑞士銀行的檢查 2013–2015 年 “Ricchi e felici” 佛羅倫薩檢察官 18 名顧問（佛羅倫薩）被暫停執業 2016 年 Credit Suisse 米蘭檢察官、稅務機關 1.095 億歐元 2018–2020 年 PKB Privatbank 米蘭檢察官 稅務和解約 850 萬歐元 2019 年 UBS Agenzia delle Entrate、米蘭檢察官 1.018 億歐元 資料來源：見本節腳註。

2 解讀這些案例

這些案例具有共同的模式。每一案均始於意大利當局從意大利客戶處獲得的資訊，通常是通過 2009 年特赦或 2015 年自願披露計劃獲得。每一案均涉及在意大利境內的行為：會面、運鈔人、客戶經理的拜訪以及文件的遞送。對銀行而言，每一案均以向稅務機關付款告終，所付款項將針對銀行自身被推定的意大利業務所徵的稅款與罰款合併計算。針對個人的刑事訴訟較少引起公眾關注，其結果也往往未見報道。然而，這些訴訟對相關客戶經理而言仍

是最嚴重的風險，因為僱主與稅務機關達成的和解並不能終結僱員個人所面臨的刑事風險。

數據一覽。2009 年 10 月，意大利財政警察檢查了瑞士銀行在意大利的 76 家分支機構及其代理人。⁷Credit Suisse 於 2016 年在一宗涉及約 13,000 至 14,000 名意大利客戶的案件中支付了 1.095 億歐元。

⁸PKB Privatbank 的稅務和解涉及約 198 名客戶和 4.09 億歐元資產。

⁹UBS 就 2012 年至 2017 年支付了 1.018 億歐元。¹⁰

3 註釋

1. ANSA, “Credit Suisse pays 109 mn”, 2016 年 10 月 21 日, https://www.ansa.it/english/news/world/2016/10/21/credit-suisse-pays-109-mn-2_8e1aaf7f-e6a1-4c9f-90c0-d65bc06bc384.html。
2. “Italian tax police ask Switzerland for details on 10,000 banking clients”, IFC Review, 2017 年 7 月, <https://www.ifcreview.com/news/2017/july/italian-tax-police-ask-switzerland-for-details-on-10-000-banking-clients/>。
3. ANSA, “Probe into 400 mn held in Swiss bank”, 2018 年 11 月 7 日 https://www.ansa.it/english/news/world/2018/11/07/probe-into-400-mn-held-in-swiss-bank_89c67733-5ca1-4a6c-9c4f-b1daf4dcbcbba.html。
4. Ticinonline, 關於 PKB 與意大利當局稅務和解的報道，2020 年 2 月, <https://www.tio.ch/ticino/cronaca/1418256/fisco-euro-pkb-italia-milano>。該日期系根據文章中和解系“在最近幾周”達成的表述推斷得出。
5. “Ubs paga 100 mln al fisco”, Fortune Italia, 2019 年, <https://www.fortuneita.com/?p=23884>。
6. “Ubs pagherà 111,5 milioni di Euro al Fisco per evasione fiscale”, Bluerating, 2019 年 6 月 25 日, <https://www.bluerating.com/banch>

Credit Suisse 與保險包裝 (2016 年)

e-e-reti/595152/ubs-paghera-1115-milioni-di-euro-al-fisco-per-evasione-fiscale。資料中並未解釋兩個數字（1.018 億歐元和 1.115 億歐元）之間的差異；較高的數字可能包括集團其他實體支付的款項（有一篇報道提及 UBS Monaco）。

7. Burroughes（見上文）。
8. ANSA，2016 年 10 月 21 日（見上文）。
9. ANSA，2018 年 11 月 7 日（見上文）。
10. Fortune Italia（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-credit-suisse-and-the-insurance-wrappers-2016