

意大利紐帶

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

成立之初建立的義大利紐帶，隨著時間推移日益鞏固。米蘭大學一項關於 1880 年至 1915 年提契諾州工業與銀行業的研究計畫指出，義大利商業銀行（Banca Commerciale Italiana）對 BSI 的控制，是義大利資本進入該州的管道之一。¹義大利商業銀行（Banca Commerciale Italiana）於 1894 年 10 月 10 日由一個由德國、奧地利及瑞士銀行組成的國際財團在米蘭創立，其中包括蘇黎世的 Kreditanstalt，而該行亦是 BSI 的創辦者之一。其歷史檔案記載，該行於 1910 年收購了「意大利瑞士銀行」（Banca della Svizzera Italiana），並於 1983 年將其股份轉讓給欧文信托公司（Irving Trust Company），因此這家米蘭銀行在盧加諾的業務持續了七十多年。²這段關係意味著 BSI 能夠利用這家米蘭銀行的支付網絡和客戶群，而意大利銀行則在邊境擁有一家瑞士子公司。這種模式——一家由義大利銀行集團控制或施加影響力的盧加諾瑞士銀行——在 1945 年後成為盧加諾金融中心的標誌性結構之一，第 D.II 章和第 E.I 章對此有所闡述。

BSI 後來的歷史屬於第 D 部分和第 E 部分，但勾勒其輪廓可使圖景更為完整。1935 年，它成為第一家在蘇黎世開設分行的提契諾銀行。在 1950 年代和 1960 年代，該行躋身瑞士最重要的地區性銀行之列，於盧加諾、貝林佐納、基亞索、蘇黎世和聖莫里茨設有分行，並在拿騷、加拉加斯和香港設有辦事處。1993 年，其資產負債表總

額達 72 億瑞士法郎。³1991 年，該行被瑞士銀行公司（Swiss Bank Corporation）收購，1998 年轉歸保險公司 Generali 旗下，2014 年轉歸巴西集團 BTG Pactual 旗下，2016 年轉歸 EFG International 旗下，後者於同年將其吸收合併。⁴在最終結局來臨之前，瑞士金融市場監管局（FINMA）認定該行在馬來西亞一馬發展公司（1MDB）事件中嚴重違反反洗錢義務，命令其繳交 9,500 萬瑞士法郎的違法所得，並以 BSI 須在十二個月內完全併入 EFG 並解散為批准該收購案的條件。⁵就這樣，這家為資助聖哥達經濟而設立的銀行，在存續 143 年後，以現代瑞士銀行業最受矚目的監管案件之一告終。第 E.I 章將探討 BSI 的終結。

1 BSI 為何能在 1914 年倖存

有三個特點使 BSI 有別於那些在 1914 年倒閉的銀行。其資本基礎更為廣泛，擁有來自巴塞爾、蘇黎世及義大利的外部股東。其公積金幾乎相當於股本的三分之一，而提契諾州立銀行（Banca Cantonale Ticinese）的公積金僅佔資本的百分之一。其領導層更為專業，且受該州黨派衝突的影響也較小。儘管如此，BSI 仍被捲入了這場危機。其董事曾參加 1914 年 1 月關於 Credito Ticinese 的緊急會議。1914 年 1 月 7 日上午，也就是這家位於洛迦諾的銀行關門前三天，BSI 在洛迦諾的代理人還向一名客戶出售了提契諾信貸銀行的股份。聯邦法院後來裁定 BSI 須退還股款，該判決將在下文討論。

6

2 註釋

1. 米蘭大學（Università degli Studi di Milano），研究計畫「提契諾州（Ticino）的工業與銀行業（1880-1915）」，計畫編號 2007-ATE-0033，<https://expertise.unimi.it/resource/project/2007-ATE-0033>。

2. Intesa Sanpaolo，歷史檔案館（同上）（「BCI 於 1983 年將其持股轉讓給 Irving Trust Co.」）；Intesa Sanpaolo，歷史檔案館，「Banca Commerciale Italiana (BCI)」，<https://internationalhistory.intesasanpaolo.com/world-map/banks/detail/IT-ISP-MAPPAESTERA-0000286/banca-commerciale-italiana-bci>（“1910 見證了對 Banca della Svizzera Italiana 的收購”）；「Banca Commerciale Italiana」，維基百科（義大利語），https://it.wikipedia.org/wiki/Banca_Commerciale_Italiana，僅在別無他源時用於成立日期和創辦財團。關於 Credito Svizzero 為 BSI 創辦者之一，參見 Pordenone（同上）。
3. 波代諾內（同上）；Intesa Sanpaolo，歷史檔案館（同上）。
4. 波代諾內（同上）。
5. FINMA，「FINMA 對 BSI AG 採取行動」（新聞稿），2016 年 5 月 24 日，<https://www.finma.ch/en/news/2016/05/20160524-mm-bsi/>（與 1MDB 相關的嚴重違反反洗錢規定及適當人選要求的行為；上繳 9,500 萬瑞士法郎違法所得；併入 EFG International，並於十二個月內解散 BSI）。參見第 E.I 章。
6. 聯邦法院，1917 年 9 月 13 日判決，Rezzonico 訴 Banca della Svizzera Italiana，BGE 43 II 487，<https://www.servat.unibe.ch/dfr/c2043487.html>。

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-italian-connections