

## 合併與承繼責任

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

第二個問題源於 Credit Suisse 本身的消亡。在另一宗涉及 Credit Suisse 倫敦子公司於 2013 年和 2014 年為莫桑比克國有企業安排貸款的案件中，聯邦檢察院（OAG）依據《瑞士刑法典》第 102 條（SCC），以 UBS 作為 Credit Suisse 法律繼承人的身份，就洗錢問題對其提起公訴，同時起訴了 Credit Suisse 的一名前僱員。2026 年 4 月 8 日，刑事庭終止了針對該銀行的程序。法院認為：Credit Suisse 因被 UBS 吸收而己不再作為法律實體存在；刑事責任要求企業具有自身的可歸責性，這與自然人並無二致；刑事責任並未因合併而轉移，更何況被指控的組織缺陷可追溯至 2016 年，當時 UBS 對 Credit Suisse 並無任何影響力。該決定可被上訴，而針對該前僱員的程序仍在繼續。<sup>1</sup>

對於考慮收購的銀行而言，這一決定意義重大。如果該決定得到維持，合併將消滅被吸收銀行依據《瑞士刑法典》第 102 條承擔的刑事責任，但民事責任以及對非法資產的沒收仍然可能。因此，可以預期檢察官會加快推進針對正被收購之銀行的案件；而即使刑事罰金的風險消失，收購方仍會在交易中將沒收和補償性債權的風險計入定價。

## 1 因上游犯罪未獲證實而宣告無罪

在上游犯罪未獲證實的情況下，上訴庭也為以洗錢罪追訴銀行和銀行家設定了界限。2021 年 12 月 15 日，刑事庭宣告一家瑞士私人銀行的前首席執行官在 2012 年至 2016 年間涉及約 1.94 億歐元的加重洗錢罪名不成立，但依據《瑞士刑法典》第 102 條判決該銀行有罪，並處以 350 萬瑞士法郎罰金。該日期和金額與第 G.III 章所記錄的 Falcon Private Bank 有罪判決相吻合。2023 年 6 月 28 日，上訴庭宣告該前首席執行官和該銀行均無罪。上訴庭對被指控構成上游犯罪（背信管理）的股份交易是否違法存有無法消除的疑問。沒有上游犯罪就不存在洗錢，沒有洗錢就不存在企業責任。該判決尚未生效。<sup>2</sup>

2024 年 6 月 27 日，上訴庭宣告烏克蘭議會前議員 Mykola Martynenko 及一名共同被告的加重洗錢罪名不成立；該案涉及 2009 年至 2011 年間經由瑞士帳戶流轉的約 287 萬歐元。刑事庭曾於 2020 年判決二人有罪，並下令沒收約 360 萬瑞士法郎。上訴庭認定，無論是非法佣金、對採購程序的不當影響，還是對烏克蘭國家或相關捷克公司造成的損害，均未獲證實。上訴庭撤銷了沒收決定。該判決同樣可上訴至聯邦最高法院。<sup>3</sup>

## 2 註釋

1. 聯邦刑事法院，關於 SK.2025.57b 號決定的新聞稿，2026 年 4 月 10 日，<https://www.bstger.ch/de/media/comunicati-stampa/2026/2026-04-10/1554.html>。起訴書於 2025 年 11 月 25 日和 12 月 15 日提交。
2. 聯邦刑事法院，關於 CA.2022.12 號判決的新聞稿，2023 年 7 月 3 日，<https://www.bstger.ch/de/media/comunicati-stampa/2023/2023-07-03/1351.html>（一審判決為 2021 年 12 月 15 日第 SK.2020.21 號判決）。該新聞稿對銀行作了匿名處理。關於

2021 年 12 月 Falcon Private Bank 被判有罪一事，參見 “Banche elvetiche alla sbarra” ， RSI ， 2022 年 2 月 ，  
<https://www.rsi.ch/info/svizzera/Banche-elvetiche-alla-sbarra--1784445.html> 。

3. 聯邦刑事法院，關於 CA.2020.14 號判決的新聞稿，2024 年 6 月 28 日 ， <https://www.bstger.ch/de/media/comunicati-stampa/2024/2024-06-28/1410.html> （一審判決為 2020 年 6 月 26 日第 SK.2019.77 號判決）。該新聞稿點名了 Martynenko 。

---

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-mergers-and-successor-liability](https://hk.helveticaregister.com/lugano-mergers-and-successor-liability)