

合規架構

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

G 篇闡述了圍繞這些業務的規則。第 G.I 章指出，盧加諾的貿易商主要依賴由瑞銀（UBS）、各州立銀行及日內瓦的貸款機構依據國際商會（ICC）規則和瑞士法律提供的交易型貿易融資；而 2020 年 Hin Leong、Agritrade 及 GP Global 的詐欺案，迫使若干國際貸款機構退出該業務。¹第 G.II 章追蹤了針對俄羅斯的制裁。2022 年 2 月 28 日，聯邦委員會決定採納歐盟（EU）的制裁措施方案。此後，該委員會依據 2002 年的《禁運法》（EmbA）採納了幾乎所有後續方案，但延遲情況日益增加，且存在少數刻意偏離的情況。²就義大利而言，自 2026 年 1 月起，已將違反歐盟限制性措施的行為定為刑事犯罪，最高可處六年監禁。³因此，若盧加諾的貿易商僱用意大利籍員工、與意大利銀行往來或擁有意大利籍客戶，便須在瑞士、歐洲及美國這三套相互交疊的制度下開展業務。

第 G.III 章將提契諾州置於瑞士打擊有組織犯罪的前線。2025 年，瑞士反洗錢舉報辦公室（MROS）共收到 21,087 份可疑活動報告，而官方威脅評估則將義大利黑手黨組織，尤其是榮耀會（'Ndrangheta）描述為遍佈瑞士全境。⁴2026 年 8 月 31 日，位於貝林佐納的聯邦刑事法院開庭審理一名男子，該男子被指控於 2001 年至 2020 年 7 月期間擔任卡拉布里亞榮耀會（'Ndrangheta）安內洛-弗魯奇（Anello-Fruci）家族在瑞士的後勤與財務聯絡人。被告享有無罪推定。截至本書付印時，尚未有判決報導。⁵第 G.IV 章以

合規架構

透明度議題為本編作結。自 2026 年 10 月 1 日起，《聯邦法人透明度法》設立了一個非公開的聯邦實益擁有人登記冊，而經修訂的《反洗錢法》（AMLA）則將盡職調查義務擴展至設立公司或安排房地產交易結構的顧問。⁶瑞士的金融帳戶資訊自動交換（AEOI）如今已涵蓋 110 個合作國家。⁷

第 G.IV 章還闡述了透明度在義大利層面的相關規定，這對盧加諾的客戶而言，其重要性不亞於瑞士方面的規定。義大利透過年度申報表中的 *quadro RW*（RW 表）監控其居民的境外資產，並透過境外金融資產稅（IVAFE）對境外金融資產課稅。根據 2000 年第 74 號立法令，義大利會對嚴重的申報犯罪予以懲處；該法令於 2024 年的改革放寬了繳稅類犯罪的處罰，並協調了刑事程序與稅務程序，但申報類犯罪的規定則維持不變。相較之下，瑞士刑法仍區分逃稅與稅務詐欺，且僅將加重詐欺視為上游犯罪。因此，在邊境兩側均擁有資產的客戶，所面對的是兩個以不同速度演進的制度。第 G.IV 章的結論是：如今每個國家都已掌握其所需關於對方居民的大部分資訊，剩下的僅是法律後果上的差異。

1 註釋

1. BNN Bloomberg，〈BNP 因詐欺案解散瑞士大宗商品貿易融資團隊〉，2020 年 9 月 23 日，<https://www.bnnbloomberg.ca/bnp-shuts-swiss-commodity-trade-finance-team-1.1498094>；Kyra Dupont，〈瑞士銀行正背離大宗商品交易〉，Geneva Solutions，2020 年 8 月 27 日，引自第 G.I 章
2. 聯邦委員會，「瑞士接納歐盟對俄羅斯的制裁」，2022 年 2 月 28 日新聞稿，<https://www.admin.ch/de/nsb?id=87386>；2002 年 3 月 22 日《聯邦實施國際制裁法》（《禁運法》，EmbA），SR 946.231，<https://www.droit-bilingue.ch/en-de/9/94/946.231-18-21.html>，轉引自第 G.II 章。

3. 2025 年 12 月 30 日第 211 號立法法令；芭芭拉·班納托（Barbara Bennato），〈關於違反歐盟限制性措施之制裁新規定〉，《刑事制度》（Sistema Penale），2026 年，<https://sistemapenale.it/it/scheda/la-nuova-disciplina-in-materia-di-sanzioni-per-la-violazione-di-misure-restrittive-dellunione-europea-dlgs-30-dicembre-2025-n-211>，轉引自第 G.II 章。
4. 瑞士反洗錢舉報辦公室（MROS），《2025 年年度報告》，聯邦警察局（fedpol），2026 年 5 月，第 16–17 頁，<https://www.fedpol.admin.ch/dam/en/sd-web/05JKPvNkIrsY/jb-mros-2025-e.pdf>。關於 fedpol 的威脅評估，見第 G.III 章。
5. 「TPF 審理『恩德蘭格塔』案」，Ticinonline（TiPress/ATS），2026 年 8 月 31 日，<https://www.tio.ch/ticino/cronaca/1946987/processo-svizzera-ndrangheta-tpf-ticino>。被告被推定無罪。截至 2026 年 9 月底，尚未有判決的報道。見第 G.III 章。
6. 「洗錢：聯邦委員會實施更嚴格的規定及新的透明度登記冊」，law.ch，2026 年 6 月，<https://law.ch/lawnews/2026/06/geldwaescherei-bundesrat-setzt-schaerfere-regeln-und-neues-transparenzregister-in-kraft/>，轉引自第 G.IV 章。
7. 「自動資訊交換協定（AIA）：380 萬個帳戶的資訊已移交」，finews.ch，2025 年 10 月 10 日，<https://www.finews.ch/news/finanzplatz/69693-estv-aia-informationsaustausch-2025>。

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-the-compliance-architecture