

對該職業的影響

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

這一轉移對該職業的相關機構產生了明顯影響。州級反洗錢自律組織 OAD FCT 在鼎盛時期約有 550 名成員，2021 年約為 350 名。其代表告訴議會委員會，預計將有約 200 名成員流失到新的聯邦監督組織。他們估計，小型事務所接受聯邦監管的初始成本為每年 20,000 至 25,000 瑞士法郎，並預計這一負擔將迫使許多小型事務所與較大的機構合併。¹ OAD FCT 在 2021 年之後的發展，將在下文關於洗錢的章節中討論。

對客戶而言，這一變化則不太明顯。與同一位受託人打交道數十年的意大利家庭，往往沒有注意到為其管理投資組合的人現在受聯邦監督組織而非州級機關監督。他們注意到的是其後果：根據 FinSA 簽訂的新合同、風險評估和適當性評估，一份關於第三方報酬的新披露文件，以及在某些情況下，一封通知其管理人已加入更大集團或已退休的信函。

年份 事件 1982 瑞士受託人聯合會提契諾分會成立（9 月 29 日）
1984 LFid 通過（6 月 18 日），1985 年 1 月 1 日施行 1986 瑞士資產管理人協會（VSV/ASG）成立 1999 OAD FCT 與州機構部簽訂協議（8 月 17 日） 2009 修訂後的 LFid 通過（12 月 1 日） 2011 聯邦最高法院，2C_204/2010（11 月 24 日） 2012 修訂後的 LFid 施行（7 月 1 日） 2018 議會通過 FinSA 和 FinIA（6 月 15 日） 2020 FinSA 和

對該職業的影響

FinIA 施行（1 月 1 日）；五家監督組織獲得許可 2021 LFid 根據聯邦法律作出調整（10 月 18 日） 2022 許可申請過渡期結束（12 月 31 日） 2025 OSFIN 與 FINcontrol Suisse 合併為 OSFINcontrol（12 月 22 日生效） 2026 修訂後的 AMLA 施行，對顧問規定義務（10 月 1 日）

常見誤解。人們常說，FinIA 生效時 LFid 即已廢止。實際上該法仍然有效。自 2020 年 1 月 1 日起，它不再適用於投資組合管理人、投資顧問和受託人，這些人受 FinSA 和 FinIA 管轄。2021 年 10 月 18 日的修訂從州法中刪除了金融受託人和經紀類別。提契諾州的商業受託人、房地產受託人和貨幣兌換商仍需取得個人州級許可，並繼續受監督局監管。因此，一家在盧加諾既管理投資組合、又從事記賬或公司管理的事務所，須同時持有 FINMA 許可和州級許可。

1 註釋

1. Commissione Costituzione e leggi, Rapporto 7753 R（同上）。

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-consequences-for-the-profession