

向歐盟法院提請預先裁決及其 2026 年判決

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

2024 年 10 月 15 日，國務委員會第六庭向歐盟法院（Court of Justice of the European Union）提交了六個問題。前幾個問題涉及第 2015/849 號指令中“類似信託的法律安排”的定義，以及成員國就此類安排向歐盟委員會所作通報的約束力。另一些問題則詢問意大利信託委託是否屬於此類安排，以及將其納入是否符合比例原則。最後幾個問題涉及該指令相關條款的效力以及私人查閱登記冊的問題。¹意大利國內程序隨之中止，在歐盟法院作出裁決之前，公司和信託公司無須申報其受益所有人。

歐盟法院於 2026 年 5 月 21 日就合併審理的 C-684/24 和 C-685/24 號案件（*Across Fiduciaria* 案和 *Unione Fiduciaria* 案）作出判決，駁回了信託公司的主要論點。不存在所有權轉移，並不妨礙在結構或功能類似的情況下將意大利信託委託視為類似信託的法律安排。具有正當利益的人查閱受益所有權資訊，本身並不違背隱私權和個人數據保護權，前提是查閱遵循合乎比例的標準，且相關當事人在申請豁免時能夠獲得臨時法律保護。²意大利媒體將該判決視為登記冊的解凍，案件隨後發回國務委員會作出裁決。³

1 重新啟動與 2026 年 9 月的現狀

意大利立法機關並未等待國務委員會的裁決。2026 年第 122 號立法令於 2026 年 7 月 8 日公佈，並於 2026 年 7 月 23 日生效。該立法令給予政府六十天時間，更新申報的技術規範以及數據安全的技術規則，後者須經數據保護機構批准。在同一期限內，還應以部長令確認系統已可運行。六十天期限於 2026 年 9 月 21 日屆滿，上述措施卻仍未通過。截至 2026 年 9 月底，登記冊仍未投入運行，國務委員會的裁決也仍在等待之中。⁴從業者應當預期，一旦該部長令通過，申報義務將重新啟動，且期限較短。據 ItaliaOggi 在 2026 年估計，約有 130 萬份申報需要更新。⁵

新的歐盟反洗錢框架又帶來了進一步的前景。第 2024/1624 號條例（Regulation (EU) 2024/1624）和第 2024/1640 號指令（Directive (EU) 2024/1640，AMLD6）重新規定了受益所有權登記冊的規則，更精確地界定了正當利益，並且大部分將自 2027 年 7 月起適用。⁶據 ItaliaOggi 報道，AMLD6 的轉化工作正與登記冊的重新啟動同步推進。⁷

2 註釋

1. “Registro dei titolari effettivi: la questione passa alla Corte di giustizia UE”, [dirittobancario.it](https://www.dirittobancario.it) , 2024 年 10 月 16 日 , <https://www.dirittobancario.it/art/registro-dei-titolari-effettivi-la-questione-passa-alla-corte-di-giustizia-ue/>（國務委員會第六庭 2024 年 10 月 15 日裁定；六個問題；申報義務的中止）。
2. Crowe Bompani, “Registro titolari effettivi, 21 maggio 2026”, <https://www.crowe.com/it/crowebompani/news/titolari-effettivi-21-maggio-2026> ; Giustizia amministrativa , 2026 年 7 月 6 日第 26 號 Newsletter , <https://www.giustizia-amministrativa.it/documents/20142/91177914/Newsletter%20n.>

%2026%20del%206%20luglio%202026..pdf/9c682b26-c032-403c-a29d-e33d4cd49114/（歐盟法院 2026 年 5 月 21 日判決，合併審理的 C-684/24 和 C-685/24 號案件，Across Fiduciaria SpA 和 Unione Fiduciaria SpA；豁免申請被拒時的臨時法律保護）。

3. “Registro titolari effettivi, il sistema si riattiva: ecco come”, ItaliaOggi , 2026 年 5 月 24 日 , <https://www.italiaoggi.it/diritto-e-fisco/fisco/registro-titolari-effettivi-il-sistema-si-riattiva-ecco-come-xy6stfg6> °
4. “Titolari effettivi, registro ancora bloccato: scaduti i 60 giorni per i decreti attuativi”, ItaliaOggi , 2026 年 9 月 23 日 , <https://www.italiaoggi.it/diritto-e-fisco/fisco/titolari-effettivi-registro-ancora-bloccato-scaduti-i-60-giorni-per-i-decreti-attuativi-dbd3p3n> °
5. “Registro titolari effettivi, dopo il sì della Corte Ue si attende il Consiglio di Stato: da aggiornare 1,3 milioni di pratiche”, ItaliaOggi , 2026 年 , <https://www.italiaoggi.it/diritto-e-fisco/registro-titolari-effettivi-dopo-il-si-della-corte-ue-si-attende-il-consiglio-di-stato-da-aggiornare-1-3-milioni-di-pratiche-xd2of5b4> °
6. Regulation (EU) 2024/1624 of the European Parliament and of the Council of 31 May 2024 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing , 《歐盟官方公報》L 輯 , 2024 年 6 月 19 日 , <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:32024R1624> ; 2024 年 5 月 31 日第 2024/1640 號指令 (AMLD6) , 《歐盟官方公報》L 輯 , 2024 年 6 月 19 日 , 第 10 條至第 13 條關於中央登記冊和正當利益的規定 , <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:32024L1640> °

向歐盟法院提請預先裁決及其 2026 年判決

7. ItaliaOggi，2026 年 5 月 24 日（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-the-reference-to-the-court-of-justice-and-its-judgment-of-2026