

遊艇與別墅：意大利的資產凍結

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

意大利的凍結措施因利古里亞和撒丁島海岸上俄羅斯億萬富翁的遊艇和別墅而廣為國際所知。2022 年 3 月初，意大利當局宣佈凍結了屬於被列名人士、價值 1.43 億歐元的資產。¹截至 2023 年夏季，《Domani》報與一個歐洲記者聯盟開展的調查統計顯示，意大利被凍結資產略超過 20 億歐元，約佔歐盟被凍結資產總額的 10%。意大利的清單包括八艘遊艇及其他船舶、五架飛機、八家公司、約一百處住宅物業（其中包括三十八座別墅）、逾 100,000 平方米的土地、數十輛豪華汽車，以及數十萬歐元的銀行存款餘額。²單項資產中價值最高的是歸於 Andrey Melnichenko 名下的帆船遊艇 A（價值約 5.3 億歐元），以及同一報道中歸於 Eduard Khudaynatov 名下的機動遊艇 *Scheherazade*（價值約 6.5 億歐元）。歸於 Alisher Usmanov 名下的翡翠海岸六座別墅價值 1.33 億歐元。³

意大利的數據呈現出與瑞士不同的特徵。意大利凍結的主要是實物資產：房屋、船舶和飛機，其保管費用須由國家財產局承擔或追償。瑞士凍結的主要是銀行持有的金融資產，另有少量不動產。這一差異反映了 2022 年之前兩國對富裕俄羅斯人所扮演的不同角色：意大利是居住和休閒之地，瑞士則是銀行業務和貿易之地。一家提契諾銀行如持有某人的帳戶，而此人的別墅在撒丁島被凍結，則該銀行必須根據瑞士名單凍結其在盧加諾的帳戶，並可能通過司法協助收到意大利當局的資訊請求。

1 刑事化：（EU）2024/1226 號指令與第 211/2025 號立法令

2025 年之前，意大利對大多數違反制裁的行為按行政違法予以處罰，而對兩用物項出口以及某些違反貿易禁運行為的處罰則規定在 2017 年 12 月 15 日第 221 號立法令第 20 條中。2025 年的改革廢除了該條第 1 至 3 款，並將這些罪行移入《刑法典》。⁴2024 年 4 月 24 日（EU）2024/1226 號指令要求成員國將違反歐盟限制性措施的行為規定為刑事犯罪，並統一最低刑罰標準。⁵意大利通過 2025 年 12 月 30 日第 211 號立法令轉化了該指令；該立法令刊登於 2026 年 1 月 9 日的《政府公報》（Gazzetta Ufficiale），自 2026 年 1 月 24 日起生效。該立法令在《刑法典》中新增了關於危害歐盟外交與安全政策罪的一章，包括第 275- bis 條至第 275- decies 條。⁶

這些新罪名的刑罰相當嚴厲。根據第 275- bis 條，違反或規避歐盟限制性措施的，處二年以上六年以下監禁，並處 25,000 歐元至 250,000 歐元罰金。違反資訊提供義務的，處六個月以上二年以下監禁，並處 15,000 歐元至 50,000 歐元罰金（第 275- ter 條）；違反許可條件的，處二年以上五年以下監禁，並處 25,000 歐元至 150,000 歐元罰金（第 275- quater 條）。涉及軍用物項或兩用物項的重大過失違規行為，處六個月以上三年以下監禁，並處 15,000 歐元至 90,000 歐元罰金（第 275- quinquies 條）。⁷價值低於 10,000 歐元的，除軍用和兩用物項外，大多數違規行為仍屬行政違法。公司依據 2001 年 6 月 8 日第 231 號立法令承擔責任，罰款為年營業額的 1%至 5%，營業額無法確定時為 300 萬歐元至 4,000 萬歐元，並可處以最長六年的資格限制措施。國家反黑手黨和反恐怖主義檢察署負責協調調查。⁸

對盧加諾公司而言，意大利的這項改革具有直接意義。只要行為或其結果的任何部分發生在意大利，意大利刑法即予適用——例如貨物從意大利港口發運、由意大利銀行處理付款，或意大利籍

員工參與決策。⁹改革後，這些新罪名也成為第 231/2001 號立法令下實體責任的上游犯罪（第 25-*octies*.2 條），因此，如瑞士公司的管理人員或員工為該公司的利益在意大利實施此類犯罪，該公司同樣面臨依該立法令被追訴的風險。瑞士《禁運法》（EmbA）第 9 條規定的最高五年刑期（實踐中由行政機關追訴）與意大利二至六年的刑期範圍（由意大利財政警察偵查、由反黑手黨檢察署協調）之間的差異，是南部邊境最顯著的不對稱之一。

2 註釋

1. Sky TG24，2022 年 3 月 7 日（見上文）（1.43 億歐元）。
2. Stefano Vergine， “Il tesoro italiano degli oligarchi di Putin”， Domani， 2023 年 6 月 26 日（2023 年 7 月 4 日更新）， <https://www.editorialedomani.it/fatti/tesoro-italiano-oligarchi-di-putin-ivcg1o5k>。
3. Vergine， Domani（見上文）（價值及歸屬均依報道）。
4. Bennato， Sistema Penale（見上文）（原有規則 “della natura [...] prevalentemente amministrativa”； d.lgs. 221/2017 屬被修訂的法令之一）； Decreto legislativo 30 dicembre 2025, n. 211， 第 12 條第 1 款（ “le disposizioni di cui all'articolo 20, commi 1, 2 e 3, del decreto legislativo 15 dicembre 2017, n. 221, sono abrogate”）及第 9 條第 2 款（新第 20 條第 3-*ter* 款：UAMA 負責行政處罰），文本見 <https://www.fiscoetasse.com/files/21181/dlgs-211-2025-231.pdf>。
5. Directive (EU) 2024/1226 of the European Parliament and of the Council of 24 April 2024 on the definition of criminal offences and penalties for the violation of Union restrictive measures and amending Directive (EU) 2018/1673， OJ L， 2024/1226， 29.4.2024， <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/>

遊艇與別墅：意大利的資產凍結

HTML/?uri=CELEX:32024L1226（第 20 條：須於 2025 年 5 月 20 日前完成轉化）。

6. Bennato , Sistema Penale（見上文）。
7. Decreto legislativo 30 dicembre 2025, n. 211 , 文 本 見 <https://www.fiscoetasse.com/files/21181/dlgs-211-2025-231.pdf>（c.p.第 275- bis 條至第 275- quinquies 條）。
8. Bennato , Sistema Penale（見上文）（10,000 歐元門檻；營業額 1 –5%或 300 萬–4,000 萬歐元的罰款；對高級管理人員處以二至六年的資格限制；由 Procura nazionale antimafia e antiterrorismo 協調）。
9. Codice penale , 第 6 條第 2 款（“Il reato si considera commesso nel territorio dello Stato, quando l'azione o l'omissione, che lo costituisce, è ivi avvenuta in tutto o in parte, ovvero si è ivi verificato l'evento che è la conseguenza dell'azione od omissione”）, <https://www.brocardi.it/codice-penale/libro-primo/titolo-i/art6.html>；Bennato , Sistema Penale（見上文），以及 Decreto legislativo 30 dicembre 2025, n. 211（見上文）（Decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231 新第 25- octies .2 條）。

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-yachts-and-villas-the-italian-freezes