

透明度登記簿

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

近年來楚格公司法律框架中最重要的變化，是引入了受益所有人中央登記簿。《聯邦法人透明度法》（TJPG）於 2025 年 9 月 26 日經議會通過，並於 2026 年 10 月 1 日生效。登記簿由聯邦司法局（BJ）管理，聯邦財政部內設的一個監督機構負責核實資訊的準確性、完整性和時效性。¹報告義務適用於股份有限公司、有限責任公司、合作社以及可變資本或固定資本投資公司，也適用於在瑞士設有分支機構、實際管理機構位於瑞士或在瑞士擁有不動產的外國法律實體。受益所有人是指通過持有至少 25% 的資本或表決權或以其他方式直接或間接控制該實體的自然人。如無法識別此類人士，則管理機構中職位最高的成員被視為受益所有人。報告必須載明每名受益所有人的姓名、出生日期、國籍、地址和居住國，以及控制的性質和程度。現有實體須自 2027 年 1 月 1 日起按分階段的期限進行報告，首先是須接受審計的股份有限公司，並須在一個月內報告變更。故意違反報告義務者可處最高 50 萬瑞士法郎的罰款。登記簿不對公眾開放：只有主管機關和金融中介機構可以查閱。²

對於一個擁有超過 38,000 家公司、其中許多由外國人通過多層結構持有的州而言，透明度登記簿標誌著一個時代的終結。不記名股票和代名董事曾經提供的匿名性，此前已因 2019 年對大多數公司廢除不記名股票，以及公司須備置股東和受益所有人名冊的義

透明度登記簿

務而有所削弱。中央登記簿使主管機關，尤其是檢察機關和反洗錢主管機關，能夠直接獲取該州每一家公司背後人士的身份。其實際後果相當可觀。楚格的每一家公司都必須識別其受益所有人、核實相關資訊並在期限內報告。為外國所有人管理公司的受託人和董事必須從客戶處獲取必要的資訊。與此同時，對無法識別所有人的結構的容忍已不復存在。

與透明度登記簿配套、並於同日生效的《反洗錢法》修訂，將盡職調查義務擴展至律師、公證人和其他顧問的某些活動，尤其是與公司的設立和結構安排以及不動產交易相關的活動。³對於業務向來包括公司設立和管理的楚格專業界而言，這一擴展具有直接的重要性。

1 註釋

1. 聯邦司法局（BJ），“Schweizerisches Transparenzregister”，bj.admin.ch，2026年9月訪問：《聯邦法人透明度法》（TJPG）於2025年9月26日經議會通過，於2026年10月1日生效；登記簿由聯邦司法局管理；聯邦財政部的監督機構負責核實準確性、完整性和時效性；試點階段於2026年6月16日啟動；同時修訂《反洗錢法》。
2. Grant Thornton Switzerland， “Schweizerisches Transparenzregister – Neue Meldepflichten für juristische Personen ab 1. Oktober 2026”，grantthornton.ch：適用實體（股份有限公司、有限責任公司、合作社、可變資本投資公司（SICAV）/固定資本投資公司（SICAF）；在瑞士設有分支機構、管理機構位於瑞士或在瑞士擁有不動產的外國實體）；受益所有人定義為直接或間接持有至少25%的資本或表決權或以其他方式實施控制者，如無，則為最高管理機構成員；須提供的資訊（姓名、出生日期、國籍、地址和居住國、控制的性質和程度）；通過EasyGov提交；分階段期限：須接受審計的股份有限公司自

2027 年 1 月 1 日起，其他實體為 2027 年 2 月至 4 月；變更須在一個月內報告；故意違反者最高罰款 50 萬瑞士法郎；登記簿不公開，僅向主管機關和金融中介機構開放。

3. 聯邦委員會，新聞稿 “Bundesrat setzt neue Regeln gegen Geldwäscherei in Kraft”，2026 年 6 月 12 日，admin.ch：議會於 2025 年 9 月 26 日通過了經修訂的《反洗錢法》和新的《法人透明度法》；對公司和信託的設立與管理以及不動產交易中的專業諮詢服務規定盡職調查義務，並設有門檻；兩部法律均於 2026 年 10 月 1 日生效。在 E 部分中討論。

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/zug-the-transparency-register