

类别、要求与个人许可

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

2009 年的法律区分了三类 *fiduciario*。商业受托人 (*fiduciario commercialista*, LFid 第 3 条) 负责记账、提供税务咨询、管理资产, 并代第三方管理公司。不动产受托人 (*fiduciario immobiliare*, LFid 第 4 条) 在不动产交易中担任经纪人并管理物业。金融受托人 (*fiduciario finanziario*, LFid 第 5 条) 提供投资咨询、管理资产、从事证券交易并居间销售基金份额。对于货币兑换和经纪业务, 该法规定了有限许可。¹ 一人可持有多项许可。截至 2018 年底, 1,500 人持有 1,841 项许可: 1,184 人持有一项, 282 人持有两项, 34 人持有三项。仅 2018 年一年, 就有 71 名 *fiduciari* 新登记, 获得 74 项许可; 另有 61 人被注销, 其中 2 人因许可被撤销, 5 人因死亡, 54 人因停止执业。²

许可具有人身专属性, 仅授予自然人 (LFid 第 1 条)。受托公司只能通过一名对其业务负责的持证 *fiduciario* 开展经营。LFid 第 8 条规定了各项要求: 完全民事行为能力、“极佳的声誉”并保证无可指摘的执业行为 (*gode di ottima reputazione e garantisce un'attività irreprensibile*)、无破产程序、具备获认可的资格并在瑞士有两年执业经历, 以及民事责任保险。³ 无可指摘行为的要求与银行法及《金融机构法》(FinIA) 第 11 条中联邦层面的“保证无可指摘的业务行为”相对应。银行及其他受联邦金融市场法监管的机构的雇员, 就其在所属机构内从事的活动豁免适用 (LFid 第 7 条)。⁴

类别、要求与个人许可

类别 条款 核心业务 2020 年后的地位 Commercialista LFid 第 3 条 会计、税务、公司 州级管理 执照 Immobiliare LFid 第 4 条 不动产经纪与 州级管理 执照 Finanziario LFid 第 5 条 资产管理、联邦法律 投资咨询 (FinIA) Cambista 有限 货币兑换 州级执照 执照

1 一名 fiduciario, 一家公司

由于执照具有人身专属性, 市场上形成了一种做法: 一名持证 fiduciario 将其名义出借给多家公司, 而这些公司的实际业务由无执照人员经营。监管机关对此以 2019 年 5 月 28 日第 1 号指令作出回应, 该指令自 2019 年 6 月 1 日起生效, 涉及根据 LFid 第 6 条第 3 款给予豁免的问题。一般规则是: 一名持证 fiduciario 只能对一个法律实体负责。允许其对更多实体负责的豁免属于例外, 须同时满足以下条件: 在每个实体内实际从事该职业并进行监督; 订立至少 50% 工作量且报酬适当的雇佣合同; 具有真实的后勤与运营统一性 (相同的办公场所、员工和管理层); 以及在商业登记册中登记并享有签字权。该指令声明, 其目的在于防止许可买卖以及仅存在于纸面上的受托公司。⁵

2 注释

1. LFid (见上文), 第 3-5 条; 关于货币兑换和经纪业务的有限许可, 见 Rapporto 7753 R (见上文)。
2. Commissione Costituzione e leggi, Rapporto 7753 R (见上文), 数据截至 2018 年 12 月 31 日。
3. LFid (见上文), 第 1 条及第 8 条。
4. LFid (见上文), 第 7 条。

5. Autorità di vigilanza sull'esercizio delle professioni di fiduciario ,
Direttiva n. 1 – Rilascio della deroga, 2019 年 5 月 28 日, 2019 年 6
月 1 日 生 效 , [https://m4.ti.ch/fileadmin/DI/DG/FIDUCIARI/
DIRETTIVA_N._1_-_Rilascio_della_deroga.pdf](https://m4.ti.ch/fileadmin/DI/DG/FIDUCIARI/DIRETTIVA_N._1_-_Rilascio_della_deroga.pdf)。

仅供一般参考。本文不构成法律或税务意见, 不能替代针对个案的专业意见, 亦
不建立律师与客户关系。本文反映截至 2026 年 9 月的法律状况。

在线版本: cn.helveticaregister.com/lugano-categories-requirements-and-the-personal-licence