

对具有意大利所有人的瑞士架构的影响

Dr Alexander Ressos, TEP

*Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)*

对卢加诺的从业者而言，意大利登记册在三种情形下具有意义。第一种是拥有瑞士受益所有人的意大利公司或信托，例如提契诺州居民拥有一家意大利 *有限责任公司* (*società a responsabilità limitata*)。一旦登记册投入运行，该公司就必须向意大利登记册申报此人。第二种是意大利信托公司根据 *信托委托* (*mandato fiduciario*) 持有某提契诺州股份公司 (SA) 的股份，或持有意大利客户在卢加诺某银行的账户。在 2026 年判决之后，信托委托原则上将作为类似信托的安排而须予申报。届时委托人将出现在意大利登记册中，而就该提契诺州股份公司而言，亦将出现在瑞士登记册中。第三种是拥有意大利受托人或意大利居民受益人的信托。根据第 231/2007 号立法令第 21 条第 3 款，此类信托属于意大利登记册的申报范围。

常见误解。欧盟法院 2022 年在 *WM and Sovim* 案中作出判决后，人们普遍认为欧洲的受益所有权登记册已被废除。实际上，欧盟法院仅宣布一般公众查阅无效。登记册本身，以及主管机关、负有义务的实体和具有正当利益的人的查阅，仍为欧盟法所要求。欧盟法院在 2026 年 5 月 21 日关于意大利登记册的判决中确认了这一点，并认定意大利信托委托可以构成类似信托的安排。

对具有意大利所有人的瑞士架构的影响

日期 意大利受益所有人登记册大事记 2017 年 5 月 25 日 第 90 号立法令重新制定第 21 条 2022 年 3 月 11 日 第 55 号部长令 2023 年 12 月 7 日 拉齐奥大区行政法院中止该部长令 2023 年 12 月 11 日 首次申报的原定截止日期 2024 年 4 月 拉齐奥大区行政法院驳回六项诉讼 2024 年 5 月 17 日 国务委员会中止判决执行 2024 年 10 月 15 日 提交欧盟法院 2026 年 5 月 21 日 C-684/24 和 C-685/24 号案件判决 2026 年 7 月 8 日 第 122/2026 号立法令公布 2026 年 9 月 21 日 六十天期限届满

资料来源：见本节注释所引。¹

1 注释

1. Ginex（见上文）；dirittobancario.it，2024 年 10 月 16 日（见上文）；Crowe Bompani（见上文）；ItaliaOggi，2026 年 9 月 23 日（见上文）。关于 2022 年，参见 Ginex（见上文）。

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-consequences-for-swiss-structures-with-italian-owners