

致业界

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

银行、资产管理人和受托机构对其自身业务及客户关系的传承负有最大的责任。每家企业都应制定一份传承计划，涵盖所有权、管理层以及由资深员工维系的客户关系，正如《金融机构法》（FinIA）的持续经营规则已对持牌资产管理人提出的要求。¹ 银行应在继承发生之前，将其客户的继承人介绍给较年轻的顾问，使业务关系能够在财富转移后得以延续。企业应投资于满足下一代期望的数字化服务，小型企业应在合规、信息技术和报告方面开展合作，以分摊固定成本，同时不放弃其独立性。

业界还应在专业化方面进行投资。上述情景表明，小众卓越与侵蚀之间的差别，在于能否提供客户难以在别处轻易获得的服务。对卢加诺而言，这些服务包括：为资产和继承人分布于多个国家的意大利家族提供财富规划；管理具有意大利受益人的信托和基金会；对加密资产和数字资产进行受监管的托管和管理；以及将瑞士与欧洲框架相衔接的可持续投资顾问服务。最后，业界应主动通过研究合作，利用达勒·莫尔人工智能研究所（IDSIA）和瑞士国家超级计算中心（CSCS）的人工智能能力，使自动化成为金融中心的机遇。²

1 对联邦的建议

联邦决定着提契诺州力所不及的问题。首先是市场准入。联邦委员会在与意大利和欧盟的关系中，应优先推动一项安排，以 2015 年路线图所开启的对话为基础，允许瑞士金融机构在规定条件下为意大利的客户提供服务。³第 K.I 章所分析的瑞士与英国金融服务协定表明，在相互信任对方监管的伙伴之间，监管结果的相互承认是可行的。第二个问题涉及 UBS 的资本规则。议会在设计这些规则时，应在保护纳税人的同时，避免将业务挤出瑞士，因为包括卢加诺在内的瑞士记账中心受益于一家强大的本土大银行。⁴

第三个问题涉及支付工具机构和加密机构的新牌照。联邦应及时通过这些牌照制度并按比例原则加以适用，使小型企业能够在不遭遇过高门槛的情况下成长并纳入受监管的框架。第四个问题涉及跨境劳动力市场。联邦应维护提契诺州金融业所依赖的有关跨境通勤人员税收和远程办公的安排，并在未来任何移民措施中考虑到南部边境的特殊情况。⁵

致从业者。对希望为 2035 年做好准备的卢加诺企业的建议：

- 就所有权、管理层和关键客户关系制定书面传承计划，并每年进行审查。
- 梳理客户的年龄结构，识别继承人及其居住地和期望。
- 依据跨境服务规则，记录每一项意大利客户关系的来源和开展情况。
- 在瑞士金融市场监管局（FINMA）第 2026/1 号通函全面适用之前，评估气候及自然相关风险的重要性。
- 决定是否提供加密资产和数字资产以及代币化产品，以及与哪些持牌合作伙伴合作。
- 识别可以自动化的运营职能，并对相关员工进行再培训。

2 注释

1. 《金融机构条例》（FinIO）第 25 条（见上文）。
2. 洛桑联邦理工学院（EPFL）AI Center, 2025 年 9 月 2 日（见上文）；FINMA, 2025 年 4 月 24 日（见上文）。
3. 联邦委员会, Roadmap del 23 febbraio 2015 [...] – Analisi dell’attuazione（见上文），第 20 页。
4. 联邦委员会, 2026 年 4 月 22 日（见上文）；UBS, 2026 年 9 月 23 日（见上文）。
5. 关于 2020 年 12 月 23 日协定的 Foglio informativo（见上文）；联邦委员会, 2026 年 2 月 13 日关于远程办公议定书的通报（见上文）。参见第 H.I 章。

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-for-the-industry