

## 违规行为与责任

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

倒闭之后委托进行的专家报告揭示了这些倒闭银行在管理上的严重违规行为。<sup>1</sup> 米兰大学的研究称，当时的银行体系是以业余且往往不诚实的方式经营的。<sup>2</sup> 当时可用的法律手段，是依据《瑞士债务法》（CO）公司法部分对董事和审计师提起的民事索赔，以及依据州刑法典提起的刑事诉讼。这些手段在多大程度上被用于追究倒闭银行高管的责任，迄今尚未得到系统研究，仍有待根据州档案加以还原。<sup>3</sup> 由于联邦刑法典直到 1942 年才生效，欺诈性破产、虚假记载或侵占等罪行须依据州刑法典审理，而审理法院的成员本身就是按政党名单选出的。无论这些诉讼结果如何，都没有让存款人的钱失而复得。

### 1 政治后果

政治后果接踵而至。Banca Cantonale Ticinese 的总裁 Giuseppe Stoffel 是一名激进自由派人士，自 1902 年起任国民院议员，自 1906 年起任瑞士国家银行银行理事会成员；他在银行崩溃的 1914 年同时离开了这两个机构。<sup>4</sup> 由于两家倒闭的银行分别与两大政党联系在一起，任何一方都无法在指责对方的同时不牵连自己。这场危机使“政党银行”模式名誉扫地，也使“州的名号可以替代州的担保”这一观念破产。1914 年和 1915 年所选择的解决方案——一家由州所有、由州担保并受公法章程管辖的银行——正是对这一经

历的直接回应，下一节将对此加以说明。在联邦层面，首次监管银行的尝试出现在崩溃两年之后。1916年起草了一部联邦银行法草案，但被搁置，直至20世纪30年代的危机：1931年Banque de Genève倒闭，1933年联邦动用1亿瑞士法郎救助瑞士人民银行（Swiss Volksbank），这才迫使1934年11月8日《银行法》得以通过。<sup>5</sup>

瑞士国家银行也从中吸取了教训。它没有再通过私人银行重开其贝林佐纳代理处。1919年，它决定重开这一在1914年银行危机中消失的代理处，并将其委托给新成立的Banca dello Stato del Cantone Ticino。该代理处于1920年4月15日重新开业。<sup>6</sup>这一决定体现了对新州立银行的信任，并赋予其在州支付体系中的一项职能，而这一职能是私人银行已经失去的。

要点。崩溃之后，存款人作为普通债权人，既无保险亦无州担保，损失超过3000万瑞士法郎。投资者只能依靠一般合同法：在BGE 43 II 487（1917年）案中，联邦最高法院认定，资不抵债的Credito Ticinese股份的购买人可以根本性错误为由撤销购买，并向作为出卖人的BSI追回价款。这场危机终结了“政党银行”模式，先于1916年第一部联邦银行法草案出现，并促成了提契诺州一家由州担保的银行的设立。

## 2 注释

1. Wetter（同上），第89页。
2. Università degli Studi di Milano，项目2007-ATE-0033（同上）。
3. 针对倒闭银行高管的诉讼：Archivio di Stato del Cantone Ticino；Nosetti的著作。
4. Dodis, “Stoffel-Schenkel, Giuseppe (1863–1929)”, <https://dodis.ch/P17892>（1902–1914年任国民院议员，1906–1914

年任 SNB 银行理事会成员）。该资料列出了任职起止日期，但未说明卸任原因。

5. Bruppacher, “La vigilanza sulle banche in Svizzera”（同上）。Bruppacher 记载，1916 年的第一部联邦法律草案一直被搁置在联邦行政部门的抽屉里，直至 20 世纪 30 年代的世界经济危机。他并未将其与提契诺州的银行倒闭联系起来，正文所述的先后顺序仅为时间顺序。关于人民银行，另见 Baumann, “Banca popolare svizzera (BPS)”（同上）。
6. 瑞士国家银行，Geschäftsbericht 1919（同上）；Geschäftsbericht 1920，[https://www.snb.ch/dam/jcr:7d85a480-d752-4eb4-b05a-fa0e7f39214a/annrep\\_1920\\_komplett.de.pdf](https://www.snb.ch/dam/jcr:7d85a480-d752-4eb4-b05a-fa0e7f39214a/annrep_1920_komplett.de.pdf)（“Auf 15. April 1920 konnte die nunmehr der Banca dello Stato del Cantone Ticino übertragene Agentur Bellinzona wieder eröffnet werden”）。

---

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-irregularities-and-responsibility](https://cn.helveticaregister.com/lugano-irregularities-and-responsibility)