

意大利纽带

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

成立之初建立的与意大利的联系随着时间的推移日益牢固。米兰大学一项关于 1880 年至 1915 年提契诺州工业与银行业的研究项目指出，意大利商业银行（Banca Commerciale Italiana）对 BSI 的控制是意大利资本进入该州的重要渠道之一。¹意大利商业银行（Banca Commerciale Italiana）于 1894 年 10 月 10 日由一个由德国、奥地利和瑞士银行组成的国际财团在米兰创立，其中包括苏黎世的 Kreditanstalt 银行，后者也是 BSI 的创始机构之一。其历史档案记载，该行于 1910 年收购了 Banca della Svizzera Italiana，并于 1983 年将其股份转让给欧文信托公司（Irving Trust Company），因此这家米兰银行在卢加诺的业务持续了七十多年。²这种关系意味着 BSI 能够利用这家米兰银行的支付网络和客户资源，而意大利银行则在边境地区拥有一家瑞士子公司。这种模式——一家由意大利银行集团控制或施加影响的卢加诺瑞士银行——在 1945 年后成为卢加诺金融中心的标志性结构之一，第 D.II 章和第 E.I 章对此有所阐述。

BSI 后来的历史属于第 D 部分和第 E 部分，但勾勒其轮廓可使图景更为完整。1935 年，它成为第一家在苏黎世开设分行的提契诺银行。在 20 世纪 50 年代和 60 年代，该行跻身瑞士最重要的地区性银行之列，在洛迦诺、贝林佐纳、基亚索、苏黎世和圣莫里茨设有分行，并在拿骚、加拉加斯和香港设有办事处。1993 年，其资产负

债表总额达 72 亿瑞士法郎。³1991 年，该行被瑞士银行公司（Swiss Bank Corporation）收购，1998 年被保险公司 Generali 收购，2014 年被巴西 BTG Pactual 集团收购，2016 年被 EFG International 收购，后者于同年将其合并。⁴在最终结局到来之前，瑞士金融市场监管局（FINMA）认定其在马来西亚一马发展公司（1MDB）事件中严重违反了反洗钱义务，责令其上缴 9,500 万瑞士法郎的违法所得，并以 BSI 在十二个月内完全并入 EFG 并解散作为批准该收购的条件。⁵就这样，这家为资助圣哥达经济而设立的银行，在存续 143 年后，以现代瑞士银行业最受瞩目的监管案件之一告终。第 E.I 章将探讨 BSI 的终结。

1 BSI 为何能在 1914 年幸存

有三个特点使 BSI 区别于那些在 1914 年倒闭的银行。其资本基础更为广泛，拥有来自巴塞尔、苏黎世和意大利的外部股东。其公积金几乎相当于股本的三分之一，而提契诺州立银行（Banca Cantonale Ticinese）的公积金仅占资本的百分之一。其管理层更为专业，受该州党派冲突的影响也较小。尽管如此，BSI 仍被卷入了这场危机。其董事参加了 1914 年 1 月关于 Credito Ticinese 的紧急会议。1914 年 1 月 7 日上午，即这家洛迦诺银行关闭前三天，BSI 在洛迦诺的代理人还向一名客户出售了提契诺信贷银行的股份。联邦法院后来裁定 BSI 须退还股款，该判决将在下文讨论。⁶

2 注释

1. 米兰大学，研究项目“提契诺州的工业与银行业（1880–1915）”，项目编号 2007-ATE-0033，<https://expertise.unimi.it/resource/project/2007-ATE-0033>。
2. Intesa Sanpaolo，历史档案馆（同上）（“BCI 于 1983 年将其持股转让给欧文信托公司”）；Intesa Sanpaolo，历史档案馆，“意大利商业银行（BCI）”，<https://internationalhistory.intesas>

[anpaolo.com/world-map/banks/detail/IT-ISP-](https://anpaolo.com/world-map/banks/detail/IT-ISP-MAPPAESTERA-0000286/banca-commerciale-italiana-bci)

MAPPAESTERA-0000286/banca-commerciale-italiana-bci（“1910 见证了意大利瑞士银行的收购”）；“意大利商业银行”，维基百科（意大利语），https://it.wikipedia.org/wiki/Banca_Commerciale_Italiana，仅在别无他源时用于成立日期和创办财团。关于瑞士信贷是 BSI 的创始机构之一，参见波代诺内（同上）。

3. 波代诺内（同上）；Intesa Sanpaolo，历史档案馆（同上）。
4. 波代诺内（同上）。
5. FINMA，“FINMA 对 BSI AG 采取行动”（新闻稿），2016 年 5 月 24 日，<https://www.finma.ch/en/news/2016/05/20160524-mm-bsi/>（与 1MDB 相关的严重违反反洗钱规定及适当人选要求的行为；上缴 9,500 万瑞士法郎违法所得；并入 EFG International，并在十二个月内解散 BSI）。参见第 E.I 章。
6. 联邦法院，1917 年 9 月 13 日判决，Rezzonico 诉 Banca della Svizzera Italiana 案，BGE 43 II 487，<https://www.servat.unibe.ch/dfr/c2043487.html>。

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-italian-connections