

游艇与别墅：意大利的资产冻结

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

意大利的冻结措施因利古里亚和撒丁岛海岸上俄罗斯亿万富翁的游艇和别墅而广为国际所知。2022 年 3 月初，意大利当局宣布冻结了属于被列名人士、价值 1.43 亿欧元的资产。¹截至 2023 年夏季，《Domani》报与一个欧洲记者联盟开展的调查统计显示，意大利被冻结资产略超过 20 亿欧元，约占欧盟被冻结资产总额的 10%。意大利的清单包括八艘游艇及其他船舶、五架飞机、八家公司、约一百处住宅物业（其中包括三十八座别墅）、逾 100,000 平方米的土地、数十辆豪华汽车，以及数十万欧元的银行存款余额。²单项资产中价值最高的是归于 Andrey Melnichenko 名下的帆船游艇 A（价值约 5.3 亿欧元），以及同一报道中归于 Eduard Khudaynatov 名下的机动游艇 *Scheherazade*（价值约 6.5 亿欧元）。归于 Alisher Usmanov 名下的翡翠海岸六座别墅价值 1.33 亿欧元。³

意大利的数据呈现出与瑞士不同的特征。意大利冻结的主要是实物资产：房屋、船舶和飞机，其保管费用须由国家财产局承担或追偿。瑞士冻结的主要是银行持有的金融资产，另有少量不动产。这一差异反映了 2022 年之前两国对富裕俄罗斯人所扮演的不同角色：意大利是居住和休闲之地，瑞士则是银行业务和贸易之地。一家提契诺银行如持有某人的账户，而此人的别墅在撒丁岛被冻结，则该银行必须根据瑞士名单冻结其在卢加诺的账户，并可能通过司法协助收到意大利当局的信息请求。

1 刑事化：（EU）2024/1226 号指令与第 211/2025 号立法令

2025 年之前，意大利对大多数违反制裁的行为按行政违法予以处罚，而对两用物项出口以及某些违反贸易禁运行为的处罚则规定在 2017 年 12 月 15 日第 221 号立法令第 20 条中。2025 年的改革废除了该条第 1 至 3 款，并将这些罪行移入《刑法典》。⁴2024 年 4 月 24 日（EU）2024/1226 号指令要求成员国将违反欧盟限制性措施的行为规定为刑事犯罪，并统一最低刑罚标准。⁵意大利通过 2025 年 12 月 30 日第 211 号立法令转化了该指令；该立法令刊登于 2026 年 1 月 9 日的《政府公报》（Gazzetta Ufficiale），自 2026 年 1 月 24 日起生效。该立法令在《刑法典》中新增了关于危害欧盟外交与安全政策罪的一章，包括第 275- bis 条至第 275- decies 条。⁶

这些新罪名的刑罚相当严厉。根据第 275- bis 条，违反或规避欧盟限制性措施的，处二年以上六年以下监禁，并处 25,000 欧元至 250,000 欧元罚金。违反信息提供义务的，处六个月以上二年以下监禁，并处 15,000 欧元至 50,000 欧元罚金（第 275- ter 条）；违反许可条件的，处二年以上五年以下监禁，并处 25,000 欧元至 150,000 欧元罚金（第 275- quater 条）。涉及军用物项或两用物项的重大过失违规行为，处六个月以上三年以下监禁，并处 15,000 欧元至 90,000 欧元罚金（第 275- quinquies 条）。⁷价值低于 10,000 欧元的，除军用和两用物项外，大多数违规行为仍属行政违法。公司依据 2001 年 6 月 8 日第 231 号立法令承担责任，罚款为年营业额的 1%至 5%，营业额无法确定时为 300 万欧元至 4,000 万欧元，并可处以最长六年的资格限制措施。国家反黑手党和反恐怖主义检察署负责协调调查。⁸

对卢加诺公司而言，意大利的这项改革具有直接意义。只要行为或其结果的任何部分发生在意大利，意大利刑法即予适用——例如货物从意大利港口发运、由意大利银行处理付款，或意大利籍

员工参与决策。⁹改革后，这些新罪名也成为第 231/2001 号立法令下实体责任的上游犯罪（第 25-*octies*.2 条），因此，如瑞士公司的管理人员或员工为该公司的利益在意大利实施此类犯罪，该公司同样面临依该立法令被追诉的风险。瑞士《禁运法》（EmbA）第 9 条规定的最高五年刑期（实践中由行政机关追诉）与意大利二至六年的刑期范围（由意大利财政警察侦查、由反黑手党检察署协调）之间的差异，是南部边境最显著的不对称之一。

2 注释

1. Sky TG24, 2022 年 3 月 7 日（见上文）（1.43 亿欧元）。
2. Stefano Vergine, “Il tesoro italiano degli oligarchi di Putin”, Domani, 2023 年 6 月 26 日（2023 年 7 月 4 日更新），<https://www.editorialedomani.it/fatti/tesoro-italiano-oligarchi-di-putin-ivcg1o5k>。
3. Vergine, Domani（见上文）（价值及归属均依报道）。
4. Bennato, Sistema Penale（见上文）（原有规则 “della natura [...] prevalentemente amministrativa”；d.lgs. 221/2017 属被修订的法令之一）；Decreto legislativo 30 dicembre 2025, n. 211, 第 12 条第 1 款（“le disposizioni di cui all'articolo 20, commi 1, 2 e 3, del decreto legislativo 15 dicembre 2017, n. 221, sono abrogate”）及第 9 条第 2 款（新第 20 条第 3-ter 款：UAMA 负责行政处罚），文本见 <https://www.fiscoetasse.com/files/21181/dlgs-211-2025-231.pdf>。
5. Directive (EU) 2024/1226 of the European Parliament and of the Council of 24 April 2024 on the definition of criminal offences and penalties for the violation of Union restrictive measures and amending Directive (EU) 2018/1673, OJ L, 2024/1226, 29.4.2024, <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/>

游艇与别墅：意大利的资产冻结

HTML/?uri=CELEX:32024L1226（第 20 条：须于 2025 年 5 月 20 日前完成转化）。

6. Bennato, Sistema Penale（见上文）。
7. Decreto legislativo 30 dicembre 2025, n. 211，文本见 <https://www.fiscoetasse.com/files/21181/dlgs-211-2025-231.pdf>（c.p.第 275- bis 条至第 275- quinquies 条）。
8. Bennato, Sistema Penale（见上文）（10,000 欧元门槛；营业额 1–5%或 300 万–4,000 万欧元的罚款；对高级管理人员处以二至六年的资格限制；由 Procura nazionale antimafia e antiterrorismo 协调）。
9. Codice penale, 第 6 条第 2 款（“Il reato si considera commesso nel territorio dello Stato, quando l'azione o l'omissione, che lo costituisce, è ivi avvenuta in tutto o in parte, ovvero si è ivi verificato l'evento che è la conseguenza dell'azione od omissione”），<https://www.brocardi.it/codice-penale/libro-primo/titolo-i/art6.html>；Bennato, Sistema Penale（见上文），以及 Decreto legislativo 30 dicembre 2025, n. 211（见上文）（Decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231 新第 25- octies .2 条）。

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-yachts-and-villas-the-italian-freezes