

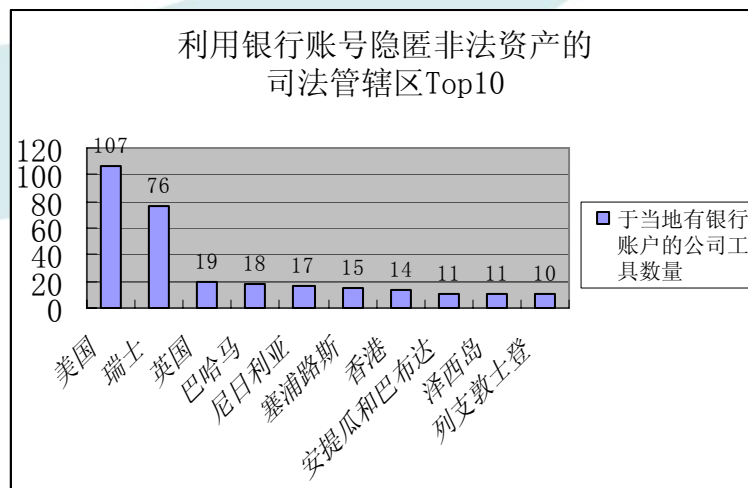


《傀儡主人：腐败分子如何利用法律架构藏匿隐性资产及应对之策》 ——世界银行针对公司滥用发布最新报告

最近，世界银行发布了一篇新的报告，题为《傀儡主人：腐败分子如何利用法律架构藏匿隐性资产及应对之策》（Puppet Masters—How the Corrupt Use Legal Structures to Hide Stolen Assets and What to Do About It，本文简称“报告”）。报告从公司架构和金融架构的角度来解读全球腐败，并力求能够帮助各国政府追踪到腐败行为所带来的“隐性收入”（Hidden Money）。

报告摘要

报告调查了150个“严重腐败”的案例，涉及的非法资产高达500亿美元。几乎所有案件都涉及到利用隐匿最终受益人（Beneficial Owner）的公司和银行账户，而且往往都是在大国。其中，涉及到利用银行账号隐匿非法资产的司法管辖区前十名分别为：美国、瑞士、英国、巴哈马、尼日利亚、塞浦路斯、香港、安提瓜和巴布达、泽西岛和列支敦士登。



在所有被调查的国家中，美国的表现可谓“遥遥领先”。为了考察，其中一名该报告的作者在内华达成立了一家公司，该公司任命的董事来自巴拿马，银行账户则设立在了美国。实现这些跨境的法律架构，他只需要3695美元以及一本未公证的驾照复件（且驾照复件上的地址早已无效）。

该报告通过研究150个案例，发现滥用法律架构（Legal Structure）隐匿资产是腐败最常用的手段，其主要体现在：

- 所涉法律架构既包括公司、基金会，也包括信托等其他非法人实体；
- 实现腐败收益的工具还包括开设在各金融中心的银行账户等；
- 在很多案例中，从获取的最终受益人信息可以看到，法律架构通常由专业机构（银行、律师、会计师、信托和公司服务提供商等）帮助搭建和管理。

应对措施

针对最终受益人通过法律架构隐匿真实身份进而隐匿非法收入的现状，该报告认为当务之急是要提高信息（特别是最终受益人）的透明度，并从五个方面给出了建议和意见，具体如下：

第一，公司注册机构必须改进信息搜集和信息存放，并确保便于公众获取。

大多数的公司注册机构都存档有法人实体的相关信息，其中很多都会被调查者用到，比如名字、地址、注册章程、董事信息等。各个司法管辖区公司注册处的这些信息都必须能够被公众方便地查阅和获取。比如，很多案例中，某董事为其他个人/法人充当了匿名董事，那么，这一事实应当在公司注册机构登记备案。与此同时，影子董事（Shadow Director）的名字也同样应当登记备案，并予以公示。

除了提高公司注册机构所存放信息外，各国还应当尽力确保这些信息自由地提供给公众和调查人员，即意味着提供免费在线查阅（无需实现批准或订阅费用）、配套的搜索功能（对数据进行参照和比较）。

第二，确保服务提供商搜集、保存并有权使用最终受益人信息。

作为服务提供商，他们在日常工作中经常处理公司工具相关的业务（特别掌握着财务信息），因此对最终受益人的信息真实性、信息变更等有着更为直接和深入的了解。事实上，很多国际性标准已经号召银行和服务提供商在为公司工具提供服务时遵守“客户尽职调查”（Customer Due Diligence，简称“CDD”）的义务。该报告呼吁银行和服务提供商不仅在设立法律架构时要做客户尽职调查，在长期运营过程中也要一以贯之，进行持续不断的追踪和监测。

值得注意的是，在实践操作中，当调查人员要求律师提供信息时，他们经常被律师们以“律师-当事人特权”或“法律专业特权”（Attorney-client Privilege or Legal Professional Privilege）为借口而予以拒绝。对此，政策制定者们应当从政策层面确保“法定例外”（Statutory Exception），以防止法律专业特权滥用。特别是在律师们充当金融中介、信托受托人、交易人员（而非法律顾问）时适用法定例外。

第三，所有最终受益人信息都存放于同一司法管辖区。

获取最终受益人信息的另一个障碍就是，公司文档被分散存放在不同司法管辖区。这就造成了如果欲调取根据A国法律注册但由B国管理的公司资料，便不得不首先向A国递交申请，然后还需向B国递交申请。

为避免从不同司法管辖区获取资料，各国应当确保所有信息都存放在同一个司法管辖区。公司注册时如果要求必须有本地居民出任董事/本地人士任其他公司高管、本地代理、本地服务提供商，则有利于实现上述目的。

第四，停止流通/废除不记名股票。

不记名股票和不记名股票授权书的存在是影响公司所有权和公司控制透明度的一大原因。很多国家都已经停止了不记名股票的流通——将不记名股票转为记名股票。此举并

没有影响到正常的营商活动，比如BVI公司。因此，我们建议所有国家都停止流通或废除不记名股票。

第五，增强监管及调查能力。

报告还从监管者的角度，希望各国之间能够加强跨国合作、建立共享跨国案例库以及创建危机分析模型，共同提高调查人员技能和水平，从而起到防范、打击腐败的目的。

宏杰观察

《傀儡主人：腐败分子如何利用法律架构藏匿隐性资产及应对之策》是一份由世界银行所发布的调查报告，其主要出发点是从国际社会和国际组织的角度来防范和打击全球腐败。透过这份长达284页的报告，我们可以看到：

首先，包括世界银行在内的国际组织对利用法律架构隐匿资产的非法行为关注度很高。可以预计，日后全球调查和全球反腐败的力度将会有所增强。

同时，法律架构（包括公司、信托、基金会及其他法律安排）虽然只是单纯的营商工具，但中性、客观的工具一旦被“人”濫用作非商业用途，很可能带来法律和政治风险。

最为重要的是，作为服务提供商，应该充分履行客户尽职调查义务，了解自己的客户（特别是了解最终受益人构建法律架构的真实目的），合法、合规地提供专业服务。

当然，对于打算构建跨境法律架构的营商人士来说，由于不同司法管辖区法律各异且处于不断变化之中，因此，他们非常有必要擦亮眼睛来选择足够专业、可靠的专业人士帮助其把控风险。