

# Angle

## 附件 D. 發現實質受益權的資訊來源與技巧

### ■ 概述

1. 在準備本報告的過程中，辨識出許多可發現實質受益權的技巧。但是，由於所分析的案例研究的性質，其通常涉及積極的執法調查，所辨識的技巧主要集中在傳統的執法能力及工具上。因此，金融機構、專業中介機構及情報機關在形成懷疑及開始正式調查前，較難確定及說明可用來辨識及確認實質受益權的工具與技術。
2. 這點並不令人意外。正如本報告所展現的，隱藏實質受益權資訊是許多洗錢及資恐案件的始點，也證明實質受益權是金融機構及權責機關所面臨的最大挑戰之一。但是，金融機構及權責機關仍可使用一些簡單的工具來協助辨識高風險或可疑的客戶與活動。這些將在本附件中概述。

### ■ 協助辨識實質受益權的資訊來源

3. 在 2014 年關於透明度及實質受益權<sup>78</sup> 的指引文件中，FATF 概述取得法人實質受益權資訊的機制與來源，包括：公司登記處、金融機構、DNFBP、法人本身及其他國家機關，例如，稅務機關或證券交易委員會。該指引報告更詳細地概述這些機制；然而，指引報告是著重在實施政策獎勵以改善實質受益權的透明度，而不是調查技巧，因此對金融機構及權責機關的價值可能有限。
4. 為支持本報告而提供的案例研究分析指出，可用以下資訊於辨識實質受益權：

---

78. 2014 年 FATF 第 18 頁。

# Angle

## 銀行及金融機構

5. 銀行是權責機關最常使用辨識實質受益權的資訊來源，也參與超過一半的調查分析。金融機構是 FIU 及權責機關的主要資訊來源；但金融機構利用其他金融機構所持有資訊的能力有限。銀行持有的資訊也仰賴客戶所提供的資訊的品質。這對於在銀行之間或在跨國銀行內分享可疑交易及風險輪廓尤其相關。為解決此一問題，進一步改善私人及私人間以及公私部門資訊分享的工作正在全球展開。

## 專業中介機構

6. 在大約三分之一的案例中，資訊是由 DNFBP 提供的。專業中介機構持有的資訊可能非常廣泛；但是，在 DNFBP 無須進行 CDD 的國家，專業人員掌握的資訊可能不可靠。此外，LPP 及客戶保密規定的存在可能會妨礙中介機構獲取資訊。

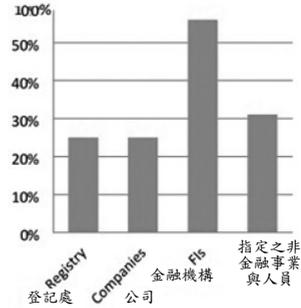
## 公司及公司登記處

7. 公司及公司登記處所持有的實質所有權資訊僅在四分之一的案例被使用。在許多情形下，這些登記處是一般財產或公司登記處，而不是實質受益權登記處。但是，樣本中所包含的許多案例早在全球進行這方面所作的工作前即已存在。

## 傳統執法技巧

8. 在四分之一的案例中，包括實質受益權是未知的，實質受益權資訊的來源是未揭露的，或使用第 24 項及 25 項建議下所持有的資訊而未發現實質受益權。在這些情形下，實質受益權經常是透過監控而確定的。

圖 3. 實質受益權來源



9. 案例研究分析顯示，與 DNFBP 相比，權責機關及執法機關更容易從金融機構獲得正確的實質受益權資訊。銀行在 90% 的案例出現，且在超過一半的案例研究中，銀行是實質受益權資訊的來源。雖然有 76% 的案例也出現某種類型的 DNFBP，但只有三分之一的 DNFBP 是權責機關取得實質受益權資訊的來源 - 可能原因包括共謀、法律專業人士的保密權、或是因為這些產業缺乏規定要求記錄實質受益權。

10. 其他實質受益權來源包括：

#### *實質受益權登記*

11. 近年來，尤其是 2016 年在倫敦舉行的反貪腐高峰會後，許多國家已經實施或開始實施實質受益權登記。在已實施的國家，實質受益權登記的有用資訊，與決定真正的實質受益權及控制權相關。但是，應注意分析實質受益權登記處所持有資訊的真實性，因為這些通常是自我申報的，很少被中央行政機關審查。

#### *股東登記*

12. 在某些情形，尤其是要求公司必須先行積極蒐集這類資訊的司法管轄區，股東登記包括足以辨識公司控制權益的資訊。但是，許多犯罪分子會透過隱藏股權來限制他們的風險。在這些情形，股東登記可能顯示可能代表實質受益人的其他控制權人（自然人或法人），或可能受實質受益人控制的人。

#### *商業資料庫*

13. 執法機關在調查時可取得大量商業資料庫，金融機構在審查風險時也可取得。使用這些資料庫提供獲取各種有用資訊及線索的快速方法。在商業資料庫欠缺資訊是利用空殼或架上一公司的一個指標。這些資訊及其他調查技巧是破解一個實體的法律協議的有效

# Angle

工具。

*專業代名人*

14. 如本報告所述，某些國家要求所有依據當地法律設立的法人在該國以實體存在。在某些情形，這些國家還要求當地公民擔任公司的董事或控制股東。許多專業中介機構，尤其是 TCSP，為外國客戶提供代名董事及公司管理服務，協助他們滿足這些法律要求。這些專業代名人經常會保留其客戶的紀錄，雖然這些紀錄可能無法證明真正的實質受益權及控制權，但有助於追蹤及揭露公司更廣泛的控制架構。

## ■ 權責機關可以用的機制

15. 雖然有不同的資訊來源可幫助辨識實質受益權，但其中一些來源的可靠性往往值得懷疑。為了完全揭開複雜的所有權架構，並證明所有權與控制權（從而證明相關的犯罪行為），執法部門及權責機關需要取得更廣泛的情報及證據蒐集能力。以下概述與辨識及檢視實質受益權有關的關鍵能力。

*國際司法互助*

16. 國際司法互助是大部分涉及跨國公司架構或國際資金流動重大調查的基石。但是，許多執法及情報從業人員報告，延遲國際司法互助請求的是妨礙調查的關鍵因素之一。因此，雖然透過國際司法互助取得的資訊經常是無價的，但它未必是揭開不透明跨國所有權架構快速或簡單的解決方式。

*揭露及分享情報*

17. 除了國際司法互助外，很多時候是為了證據目的而交換資訊，此外 FIU 及權責機關也會定期與國際夥伴交換情資，這些情資交換可以是自發的，也可以是依據請求所為的，而且對 FIU 了解複雜



國際架構的所有權及控制權，或這些架構的金融活動，有很大的幫助。

#### *稅務資料庫*

18. 稅務資料庫是辨識犯罪案件及隱藏實質受益權計畫的有用方式。將以往的稅務評估與銀行對帳單、金融交易、資產及個人生活方式進行比較，可辨識異常的金融活動。進一步的調查經常可揭露可疑的控制架構或為隱藏實質受益權所作的公司交易。

#### *資產揭露資料庫*

19. 許多國家要求公職人員在可公開瀏覽的資料庫揭露其資產。這些資料庫可成為衡量公職人員的財富及資產的有用工具，也有助於辨識異常的金融活動。此外，明明是該官員、官員家人或其公司權益所控制的資產卻沒有顯示在登記資料上，便可能是試圖隱藏其資產所有權的徵兆。

#### *用傳票取得資訊*

20. 傳票通常具有強制性，一般用於強迫收到的人提供被要求的資訊。但是，傳票也可向收到的人提供保護及補償。因此，雖然金融機構是調查的自願方，傳票經常用於權責機關及金融機構共同合作調查的情形。

#### *秘密監控*

21. 大部分執法與情報機關都有秘密監控的能力，包括電信攔截及實地監控。這些技巧可用來辨識同夥間的聯繫，以及辨識對資產或公司的控制。

#### *線民及證人*

22. 某些情報及執法機關有能力強迫證人提供與調查相關的資訊或文件，但這些能力往往僅能在某些有限的情形下使用，且從這些證人所蒐集的資訊只能用於情資目的（不是證據）。然而，這些能



力在剖析及理解隱藏實質受益權以及妨礙調查的複雜公司架構方面有很高的價值。

### *搜索票*

23. 搜索票是標準的執法權力；但是，搜索票是一種明顯且介入性的權力，對個人或公司立即宣告執法上的權益及調查。因此，搜索票往往在調查結束時使用，而非開始時。雖然搜索票是搜集證據有價值的工具，而且可在法庭上協助證明實質受益權，但在調查的初期，在辨識實質受益權上可能價值有限。

### *跨機關工作小組*

24. 很少有任何機關擁有所有揭開、瞭解及起訴隱藏實質受益權的複雜洗錢案件所需的所有資訊與能力。為了順利發現、了解及瓦解複雜的跨國洗錢案件，往往需要全部執法機關、情報機關、稅務機關，證券監管機關及其他權責機關等。跨機關工作小組是協調調查工作、分享資訊及減少重複工作的有用機制。在國內設立常設工作小組，可快速的布署資源及能力，因應新出現的威脅與機會。

### ▪ 辨識隱藏實質受益權的工具

25. 除上述資訊來源外，執法部門及私部門也已辨識出一些蒐集有關辨識風險指標資訊的新方法。在大部分情形下，這些工具不適合用來發現真正的實質受益權及控制權；但是，他們可能有助於發現辨識高風險個人與公司的異常活動及指標。這些工具如下：

### *網際網路通信協定位址*

26. 許多金融機構及執法機關已開始蒐集及分析參與交易的客戶之網際網路通信協定（下稱「IP」）位址。由於現今大部分金融交易都是在網路上進行，因此蒐集 IP 位址資訊就指示交易的個人及指



示交易的地點可以提供有價值的見解。仔細分析 IP 位址資訊可能會辨識出控制權是由未知的第三方行使控制權，控制權從一個人轉移到另一個人，當地帳戶由外國有影響力者控制的情事，或有人可能試圖透過虛擬私人網絡（下稱「VPN」）隱藏其 IP 等等的情事。

27. 此外，分析金融機構所蒐集的之 IP 位址可以辨識出共通性及控制關係，例如同一 IP 位址負責數個帳戶、客戶及實質受益人的交易請求。在許多帳戶中重複 IP 位址的情形可能表示專業代名人、專業中介機構或專業洗錢者的情形，以及這些帳戶可能值得密切監控。

#### *網路上地圖及街景圖片*

28. 網路上地圖及街景圖片（例如由谷歌及其他搜尋引擎所開發的圖片）可在網路上取得，供全球大部分的國家使用。這些功能可用在許多用途，包括確認及分析客戶及客戶提供的地址。過去，相關服務提供業及金融機構在分析個人或公司地址的能力方面往往受到限制，尤其是在與外國客戶及公司合作時。今天，透過簡單搜尋公司地址已有顯著的分析潛力。
29. 透過分析客戶或公司提供的地址位置以及該地址的街景外觀（如有可取得的圖片時），往往可辨識空殼公司或企圖隱瞞客戶真實身分的異常情形。異常情形可能包括：
  - 位置與客戶的財務狀況不符合
  - 位置與公司商業背景不符合
  - 地址的實際外觀與公司的規模與業務不符合
  - 地址是郵政信箱
30. 看似異常的地址可能需要強化客戶審查及密切監控。

# Angle

## 媒體報導

31. 本報告所分析的一些案例，涉及金融機構及專業中介機構透過媒體報導所查覺的可疑交易。媒體報導是辨識潛在貪腐、高價政府合約及高知名度企業活動的有用手段。雖然媒體報導並非可疑活動的指標，但可能有助於辨識異常或高風險活動。
32. 某些媒體報導更為具體也包含罪證。近年來，全球記者聯盟，例如，國際記者調查聯盟，對腐敗、逃稅及洗錢進行廣泛調查。在兩個關鍵案例中<sup>79</sup>，經調查洩漏的文件發現，律師事務所代表高資產者在低稅收司法管轄區建立複雜的公司架構與公司相關文件的洩漏。雖然這些洩露的文件不是犯罪或違法的證據，但它們可能是風險指標，而且可能需要從風險分析的角度予以仔細考量。
33. 在評估資訊的有效性及可靠性時，須考慮媒體報導的來源。並非所有媒體來源都是可靠的，應注意查證或確認任何來自公開來源的情資。

### ▪ 辨識可能是隱藏實質受益權的技巧

34. 有各樣之分析技巧可用來更廣泛的辨識隱藏實質受益權及洗錢活動與趨勢。本報告不會列出所有此類技巧；但是，FIU、權責機關及私部門代表所指出的一些關鍵技巧如下：

#### *辨識法律協議的實質受益人*

35. 由於可在法律協議下行使控制權或受益的行為人有多人，辨識法律協議的實質受益權可能會有重大挑戰。在考量信託的實質受益權時，詢問以下關鍵問題可能有助於金融機構及專業中介機構更

---

79. 2015 年時巴拿馬律師事務所 Mossack Fonseca 機密文件的洩漏，以及 2017 年時百慕達律師事務所 Appleby 的洩密。



加了解該法律協議的主要特徵：

- 誰是真正的信託人及真正的資金來源？
- 誰是真正的受益人？亦即，信託資產是為誰的利益管理的？
- 信託的管理系統為何？誰是真正「行使有效控制的自然人」？

36. 取得關於成立信託的稅務或法律建議的副本或摘要文件，或尋求現任顧問解釋信託成立背後的目的，將有助於回答這些問題。如果無法取得該建議，可能可從背景資訊推論，雖然這可能不太可靠。

*沒有辨識 **BO** 的能力時，辨識高階管理人員*

37. 如前所述，實質受益權須涉及某種程度的最終控制，無論是直接或間接控制。雖然公司的實質受益人可能不明顯，但管理架構通常比較容易確定。透過分析公司的董事與高階管理人員，可辨識其中一人是否為最終實質受益人。相反地，對管理人員行為及財務交易的分析，也可能可辨識從公司外部實施控制的第三方。

*沒有辨識 **BO** 的能力時，辨識對交易帳戶 / 授權書有控制權的人*

38. 與辨識公司董事及高階管理人員一樣，辨識控制金融交易帳戶或擁有公司授權的人，可幫助辨識實質受益人。雖然更難辨認，但控制交易帳戶的個人及擁有授權書的個人，通常對公司或其財務有控制權力。雖然這些人中的許多人是受僱於大公司的合法金融與法律領域，但那些與公司沒有明顯聯繫或看似在公司無關領域工作的人，也可能是公司的實質受益人。

*搜尋現存紀錄以找尋同樣的地址及電話號碼*

39. 如本報告所指出的，許多專業中介機構，尤其是 TCSP，為其客戶提供董事及公司管理服務，其關鍵指標之一，是多位客戶共同使用一個郵政信箱服務。因此許多空殼公司，尤其是那些擁有外



國實質受益人的公司，會登記同一地址及電話號碼。透過辨識共同使用的地址與號碼，可辨識利用董事職位或公司管理服務的公司。這也可呈現使用專業代名人，以及該公司是一家空殼公司的事實。

40. 由 TCSP 設立及管理的公司經常會分享同一地址。此外，這些 TCSP 往往會為客戶與同一金融機構建立金融關係。這些金融機構對客戶資料庫的分析可能可辨識出共用的地址及電話號碼指向一群公司的設立與管理。對這些客戶可能需要強化客戶審查，以確保正確的記載實質受益權及控制權等細節。

#### *與高風險客戶面對面接觸*

41. 本報告的一項發現是，網路通訊使用的增加以及與客戶面對面互動的減少，使得辨識及證明實質受益權與控制權相關的挑戰變得更大。很大的原因是，缺乏面對面的互動以致可以很容易地隱藏自己的身分。雖然政府及金融科技公司正在投入大量資源來改善數位時代的辨識流程，包括提供文件查證系統以及數位身分，但缺乏面對面的互動將繼續對 CDD 及 KYC 流程形成弱點。
42. 一種解決方法是增加與高風險客戶或客戶的面對面互動，包括透過使用公共視頻會議設施。透過直接與客戶會面，金融機構可根據附有照片的身分證明文件查證客戶的身分，並更加了解他們對公司或相關資產的控制程度。即使與客戶就其行為業務往來進行簡短討論，也可能作為金融機構能夠辨識是否有使用代名董事以及第三方間接控制的指標。

#### *跨境電匯分析*

43. 對跨境電匯作定期與主動分析往往有助於辨識真正的所有權與控制權架構。那些收到跨境電匯報告的金融情報中心也報告了這些



報告的重要性及其在追蹤資金流動及辨識可能的實質受益權方面的價值。金融機構可以直接及不受限制的取得跨境電匯資訊，因此非常適合在一個全球的規模上辨識異常資金流動。企圖隱瞞實質受益權的可疑行為指標在本報告附件 E 概述。

#### ▪ 其他資源

44. 更多有關確認核實實質受益權技術的更多範例、觀念及技術，請參閱租稅正義聯盟報告及網路上實質受益權登記：更容易創立公司及更佳預防金融犯罪報告<sup>80</sup> 以及 2014 年 *FATF 透明性及實質受益權的指引*<sup>81</sup>。

---

80. Knobel, A., 2017 年。

81. FATF, 2014 年。