



匿名企业与发展 中国家的贫困：

为何隐秘的企业所有权是反贫之 战中的主要障碍及其应对措施



本应用于学校、医院以及其它重要社会服务的国家资金被人利用匿名空壳公司转走。

问题的来由

洗钱、政治腐败、恐怖活动、贩卖军火、毒品走私和偷税漏税等罪犯在转移其赃款时需具备两个条件：一是有可以让其隐身的公司架构，二是愿意与其交易的银行和其他专业人士。目前来说，要满足这两个条件易如反掌。

“企业的不透明并非事出偶然：它是世上某些最聪明的专才不懈努力的成果。这些人愧对良心，应该找个地缝钻进去，”

发展经济学家保罗·科利尔(Paul Collier)如是说道¹。

问题一： 匿名空壳公司助长 腐败，而腐败则使 贫困国家持续贫困

“腐败严重阻碍了经济发展，
给发达国家、新兴经济体国家、
发展中国家带来巨大挑战”

2013-2014年20国集团反腐败行动计划²。

不久的将来，石油、矿产、以及其它自然资源交易所获款项将成为非洲最大的财富来源。2010年，非洲石油及矿产品出口总值为3330亿美元，是农产品出口总值的六倍左右（550亿美元），几乎是国际援助总额的7倍（480亿美元）³。

这种巨量的财富转移原本可以成为在一代人时间内使世界上大量最贫苦的人脱贫的最好机会之一。然而，目前为止，事情的发展却并非如此。经济学家保罗·科利尔就注意到，世界上最为贫困的人口中有三分之一生活在资源丰富的国家。可是，由于这些国家监管不力，普遍存在腐败现象，导致这些收益并不总能进入政府账户。实际上，一直以来，非洲及其他地区很多资源丰富的国家都受到政客的洗劫，而这些政客恰恰是肩负国家经济发展使命的人。

非法钱财的转移主要是通过公司。世界银行对1980-2010年间发生的213件腐败大案进行了分析⁴，其中超过70%的案件都是借助匿名空壳公司。而这些匿名公司的注册地并不仅仅限于阳光明媚的加勒比群岛。相反，排在注册地首位的是美国，紧随其后的是英国及皇家属地和海外领土。

全球见证组织通过研究揭示了这种不透明的公司架构是如何让刚果民主共和国的人民在铜、钴矿产品买卖中损失了数十亿美元收益的。首先，通过在英属维尔京群岛注册的企业以真实价值一小部分（有时仅为十六分之一）的价格买下

矿山。然后，再以接近真正市值的价格将它们出售给富时100 (FTSE 100) 指数企业。这样一来，巨额财产就被人（我们不知道是谁）据为己有，国库流失了数十亿元⁵。类似的还有，赤道几内亚总统之子尽管薪酬不高，却利用加利福尼亚的空壳公司以3000万美元的价格在马里布买下一栋豪宅，并且还用英属维尔京群岛的空壳公司购买了一架湾流喷气机⁶。刚果民主共和国和赤道几内亚两国的自然资源储量都很丰富。但是，他们在人类发展指数排名中却双双垫底。

近几个月，隐藏公司所有权信息的问题已经在世界范围引起了人们的注意⁷：

- 2013年在北爱尔兰召开的八国集团会议上，八国领导人承诺，将率先采取一些措施应对这一问题。
- 英国承诺将建立英国企业最终拥有人中央注册系统，并且在2013年10月宣布将会向全体公众公布受益所有权的信息。这是世界范围内首次有国家开展这项工作。
- 法国表示将会采取同样措施。
- 包括英属维尔京群岛和开曼群岛、以及皇家属地泽西在内的一些英国海外属地已经就是否将受益所有权的信息纳入公开披露范围开始征询意见。
- 欧盟也在考虑采取类似的措施。
- 二十国集团贸易国家均支持采取措施识别受益所有权信息。特别值得一提的是，二十国集团下属反腐工作组还与反洗钱金融行动特别工作组合作，共同打击洗钱、恐怖活动融资等行为，其中就包括建立受益所有权相关的各项标准。
- 2013年6月，来自包括肯尼亚、南非、巴西、瑞士在内不同国家的近二十位有着“反腐卫士”之称的资深反腐专业人士共同撰写了一封公开信，呼吁各国政府要求现有的企业注册机构搜集所有企业的最终所有人信息，并向公众披露这一信息。

此类举措有可能会给应对贫困的工作带来巨大影响。

设立匿名公司和信托机构极为容易

伊朗政府利用德国等国的空壳公司掩盖其石油企业的所有权信息，从而逃避国际制裁⁸。

创建一个结构复杂、横跨多个国家的企业来掩盖其最终所有人和控制人的身份不仅快捷、容易，还相对便宜。通过两个途径能够很容易地掩盖此类公司相关人员的身份信息：⁹

- 将一个或者多个在保密管辖区设立的企业，换句话说就是，在那些不会公开披露股东、受益所有人、或管理人员详细信息的国家设立的企业合并。
- 利用“列名人”。列名人是指作为幌子代替真正所有权人或管理人的人。这一做法在绝大多数国家是合法的，而且通常并无规定要求说明所列出的名单只是幌子人员。

何谓“受益所有人”？

“受益所有人”为直接或间接行使企业实际控制权或实际获得企业经济收益的自然人——即真实、活着的人，而不是另外一家企业或信托机构。

政府间机构反洗钱金融行动特别工作组（FATF）以建议的形式制定了成员国均同意遵守的全球反洗钱标准。这些建议明确指出，企业的真正受益所有人信息必须充分、准确、及时地提交给相关主管部门¹⁰。通常的做法是，遵循该建议的国家会要求银行，以及律师、企业服务提供方等专业人员和机构必须搞清企业客户的受益所有人。然而，这一体系并未取得成效。原因是：

- 很多国家的企业服务提供商都没把这条法律当回事。通过神秘购物的方式，可以发现要绕开FATF这条为确保受益所有人信息公开而

制定的规定是多么易如反掌。向全世界3千多家企业服务提供商发出邮件，看看其中是否有人愿意在对受益所有人毫不知情的情况下设立公司。令人震惊的是，回信的服务提供商中竟有48%愿意设立匿名公司。出乎预料的是，与塞舌尔等保密管辖区的企业服务提供商相比，愿意设立匿名公司的美国和英国的企业服务提供商似乎更多¹¹。

- 在防止利用公司非法洗钱方面，世界上很多重要经济体做的都很不到位。FATF针对各国落实这些建议的情况进行了研究。结果发现，八国集团中有六个国家在执行受益所有人信息的相关建议上“不达标”或仅仅是“部分达标”，这其中就包括德国¹²。类似的还有，欧盟27个成员国中有18个国家在落实该建议时“不达标”或仅仅是“部分达标”¹³。
- 很多国家并未要求银行、律师、企业服务提供商识别其所有企业客户的受益所有人的身份。例如：美国的银行机构就不必识别其所有开户企业的受益所有人的身份。律师、企业服务提供商也根本不必查明其客户的身份信息。

以假冒的身份办理护照会被处以多年监禁。然而，任何人只要愿意，就能花很少的钱创立一家假企业，然后隐身于这家企业背后。



Photo: Fabio Rodrigues Pozzebom / Albr

赤道几内亚总统奥比昂：其子尽管薪酬不高，却利用美国加州的空壳公司以3000万美元的价格在马里布买下一栋豪宅，并利用英属维尔京群岛的空壳公司购买了一架湾流喷气机。

匿名企业还会助长其它犯罪行为

发达国家的腐败

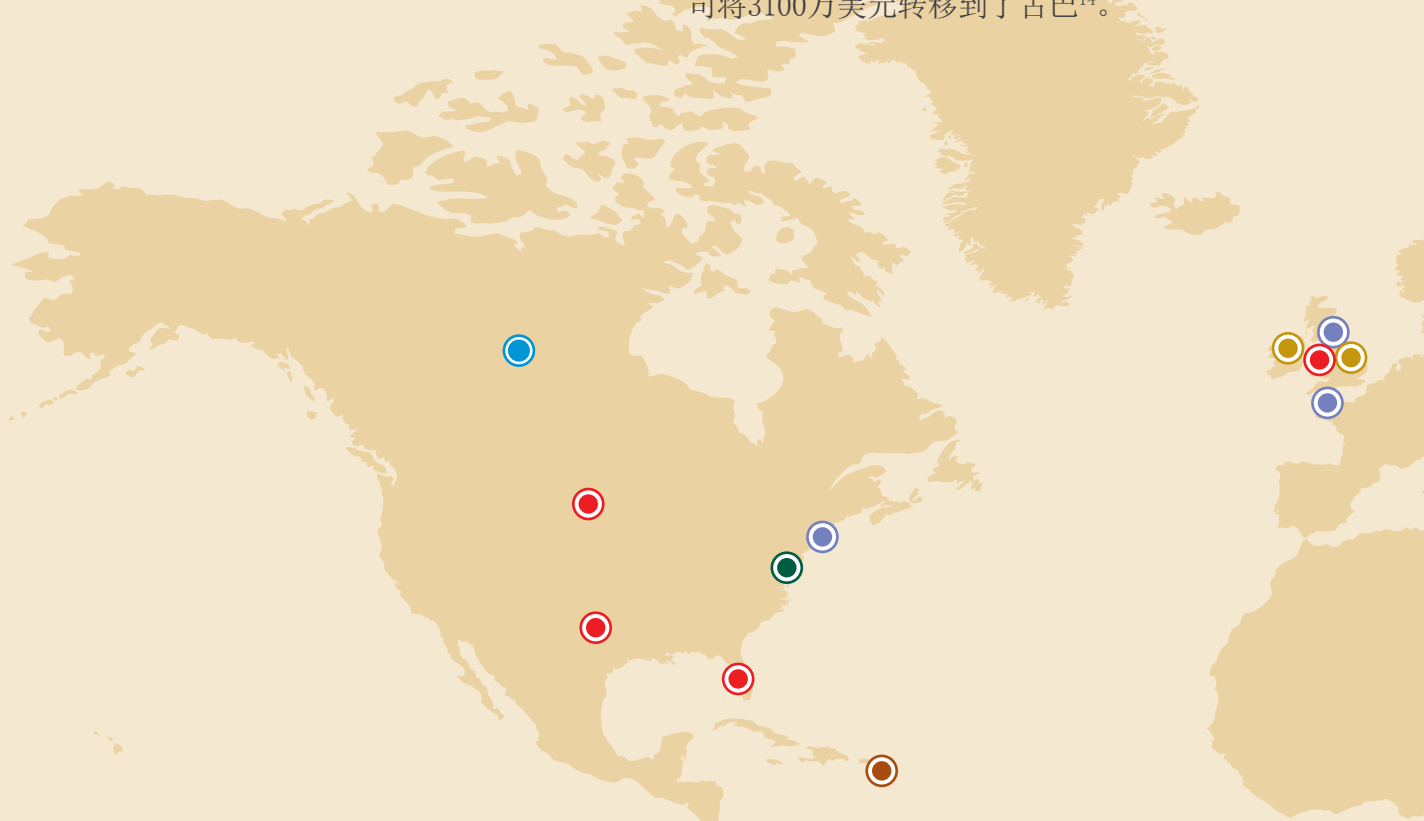
- 据美国法庭文件显示，某美国医疗保险欺诈案中，有人利用加拿大空壳公司将3100万美元转移到了古巴¹⁴。

毒品走私

- 塞尔维亚毒梟及其兄弟被控利用特拉华州的几家公司将其毒品收益合法化¹⁵。
- 意大利某贩毒组织利用意大利、美国、以及其他一些地区的空壳公司洗钱，金额达到数百万美元¹⁶。

军火走私

- 臭名昭著的军火商维克特·布特 (Victor Bout) 利用包括美国特拉华、佛罗里达、德克萨斯等州在内遍布全球的空壳公司网络作为掩护进行军火走私，而这些军火加剧了非洲及世界各地的冲突局势。
- 据联合国资料显示，乌克兰将军火特许权授予英国的一些空壳公司，而这些企业曾向叙利亚供应直升机配件，为卡扎菲治下的利比亚提供军事装备，向立陶宛提供核技术¹⁷。
- 米洛舍维奇 (Slobodan Milosevic) 曾利用数千家塞浦路斯幌子公司构成的网络为波斯尼亚和科索沃抵抗运动提供武器¹⁸。
- 已经获刑的军火商皮埃尔·法尔科内 (Pierre Falcone) 曾利用美国的一家空壳公司将数百万美元的可疑资金转移至美国¹⁹。



黑手党组织

- 科萨·诺斯特拉 (Cos Nostra) 和克莫拉 (Camorra) 等黑手党组织曾利用意大利等国的空壳公司大量洗钱²⁰。
- 意大利黑手党利用意大利企业骗取了数百万万欧元，而这些资金本应用于帮助欧洲最穷地区的经济复苏²¹。

影响了制裁的有效性

- 曼哈顿第五大道上的一栋摩天大楼部分地归于一家伊朗政府的幌子公司所有。然后，通过纽约和海峡群岛 (Channel Island) 的几家企业来掩盖其给伊朗带来的各项收益²²。
- 乌克兰军火商涉嫌违反联合国对厄立特里亚的武器禁运，利用英国一家企业向其独裁者提供战斗机维修服务和零部件²³。
- 英国一家所有权人不详的公司被控违反联合国当时的武器禁令，利用租来的船只将武器从乌克兰运送到南苏丹²⁴。
- 伊朗政府利用德国、马耳他、塞浦路斯的空壳公司掩盖其石油企业的所有权人信息，从而躲避国际制裁²⁵。

行贿受贿

- 戴姆勒 (Daimler) 驻俄罗斯的下属企业利用在塞浦路斯、爱尔兰和英国注册的企业贿赂俄罗斯官员²⁶。
- 英国武器制造企业英国航空航天系统公司 (BAE Systems) 被控利用包括英国空壳公司在内的多种手段向负责审批巨额武器采购协议的沙特官员行贿。该公司为了平息这些指控支付了4亿美元²⁷。
- 俄罗斯黑帮组织利用塞浦路斯空壳公司将国有资产私有化过程中盗取的数百万欧元合法化²⁸。

与暴政的关联

- 2008年，津巴布韦武装力量以政府的名义出动军队和武装直升飞机控制了马朗的钻石矿，导致很多小规模采矿者伤亡。之后，政府在颇为可疑的情况下将钻石开采特许权授予几家公司。姆巴达钻石公司 (Mbada Diamonds) 就属此类，有人通过在英属维尔京群岛和毛里求斯注册成立的几家企业对其部分实施控制。而有大量报道称，负责该公司经营的人曾任津巴布韦总统穆加贝的直升机驾驶员²⁹。

如何阻止非法利用 匿名企业的行为

各国应要求企业以开放数据的形式在公共平台免费向公众披露其（各）受益所有人的信息。最简单的办法就是利用现有的企业注册信息，不论这些信息是国家层面的，还是地方层面的。同样，各国应要求信托机构和基金会公开其幕后人物的姓名。

重要的一点是受益所有权信息必须公开，而不仅是对警方或其它执法部门公开。这是因为，对其他国家而言，通过常常是繁琐、昂贵、冗长的双边司法互助程序获得非公开信息极其困难，对能力有限的发展中国家更是如此。公开受益所有权信息还可以让公民、记者、社会团体对企业（及企业所有权人）的行为进行追责。包括欧洲银行联盟和英国企业董事学会在内的商业团体对制定这种注册信息公开制度表示支持³⁰。

“5千万美元——警方从受益所有权信息公开注册中节省出来的费用。还能够节省其它方面的时间，如简化了被盗资产的追缴等。”

搜集受益所有权信息并公之于众的花费并不高。目前针对建立受益所有权信息注册系统共进行过两次成本/收益分析：一次是2002年英国做的³¹，还有一次是2007年欧洲委员会做的³²。两次分析的结论均认为，与目前的注册方式相比，受益所有权信息公开注册更具成本效益。据估计，就英国而言，建立新的注册系统，将受益所有权信息纳入其中，能够接受查询，并在所有权发生变更时进行更新的成本为460万美元，每年的运营成本为1340万美元³³，而收益预计远远大于成本。例如，在调查过程中，可以节省警方的时间。光这一项每年预计就能节省5千万美元³⁴。全球见证组织曾委托负责2002年成本收益分析的顾问对成本数字进行了更新。从表一他们得出



已被定罪的军火商维克特·布特利用美国的空壳公司掩护其军火交易。

	私营部门成本	公共部门成本
一次性转换成本	3970万美元	82万美元
年成本	670万美元	1760万美元

表一：在英国，将企业受益所有权信息纳入公开范围进行变更所需的成本

的结果可知，相对而言，公开受益所有权信息成本并不高。报告全文请访问全球见证网站获取³⁵。这些成本主要是与受益所有权信息搜集相关的费用，而搜集起来后的公布成本则几乎为零。

要求将受益所有权信息纳入公开范围并不需要经过很多手续。比如，据估计，英国只有1%的企业受益所有人不是具备法定资格的股东。换句话说，很容易就能搞清99%的企业的受益所有人是谁³⁶。

各国应向那些与他们建立关系的保密管辖区施压，尤其是英国及其海外领土和皇家属地，促使他们也采取类似的标准。

问题二： 银行机构非常愿意 与匿名企业有生意 往来

据保守估计，过去十年，从非洲等国非法流出的金额超过4500亿美元。如此规模的货币流量如果没有银行及其他专业人员（如房地产经纪和律师）的欣然协助是不可能发生的，通常是借助匿名空壳公司来掩盖资金往来的目的。正如保罗·科利尔指出的那样，行贿受贿是一场三方游戏：不仅仅是受贿方和行贿企业，还有为行贿受贿提供便利的一方³⁷。

银行能从富有、狡猾的客户那里赚取丰厚利润。尽管有看似严格的反洗钱法规，银行接受问题资产所面临的风险却非常小，不仅很少被抓个现行，即便抓住了，面临的惩罚也

微不足道：虽然从公众的角度看，罚金数额巨大，然而，对银行而言，却不过是他们收益中很小的一部分；银行从业者个人承担的责任也非常有限。

“如果你是重要人物，为一家大型国际银行工作，即便你洗了90亿美元的黑钱，也不会受到起诉。即便你与国际麻醉品贸易头子密切勾结，受到的惩罚与世界毒品交易金字塔底层的小人物相比也微不足道。”

马特·泰比在谈论汇丰银行案时说道³⁸。

最近牵扯到汇丰银行的一件案子就很说明问题。2012年，汇丰银行曾因涉嫌为贩毒集团、恐怖分子、受到国际社会排斥的国家洗钱至少数亿美元而受到指控。汇丰银行在承认反洗钱工作失误后，同意支付美国政府开出的创纪录的19亿美元罚金。据负责调查并侦破此案的参议院小组委员会描述，汇丰银行的企业文化“普遍受到了污染”。³⁹ 而在此期间，墨西哥有47000人死在了贩毒分子的手上。

汇丰银行的问题并不是底层督察人员的一时失察。其高管层在过去十年间曾多次接到监管部门的警告，然而他们却并未对银行内部进行整顿。汇丰银行遭受19亿美元罚金是监管部门有史以来针对银行开出的最大一笔罚单。然而，这也不过是其2012年税前利润的8.5%⁴⁰。近几年，渣打银行、ING、瑞士信贷及其它一些大型银行机构违反美国的各项制裁而支付的罚金都显示了类似的模式——所有罚金都不到这些银行一年税前利润的10%。

更重要的是，罚金损害的是银行股东的利益，而不是那些触犯法律的银行从业人员的利益。罚金要么是减少了股东的股息收益，要么造成银行业务投资下滑。这是一个“正面我赢，反面你输”的问题——银行受罚，个人银行从业者依然能够通过奖金暴富，而股东却损失惨重。处罚针对的对象不对就不能让银行改变他们的行为。

近期的证据显示，国际银行机构都会心甘情愿地以一种视而不见的态度对待那些来路不明的钱财，不会花过多的精力去识别客户的受益所有人身份。2011年，英国金融服务管理局（如今称为金融市场行为监管局）曾对包括所有大型银行在内的27家英国银行机构落实反洗钱法的情况展开了一项调查，发现有四分之三的银行，包括大型银行中的绝大多数在内，都没有建立足够的监察机制。此外，五分之一的银行不能识别其客户背后施加控制的受益所有人身份。

而在银行内部看来，循规蹈矩往往意味着成本。银行的合规人员向全球见证表示，他们常常会感到无力对抗业务部门的决策。大部分银行里，决定潜在客户去留的最终话语权在客户经理（负责拉客户的人）手上，而不是监察人员。因此，重要的是要改变这两个角色之间的力量制衡，更加着重强调守法，确保银行不会见利忘义，置履行反洗钱法律法规的责任于不顾。

影响银行业法律道德建设的另外一个重大的障碍就是员工行为的奖励办法。目前，银行从业人员的收入几乎全部与他们为本单位赚钱的多少挂钩，与他们的行为是否合乎相应的法律法规、甚至对所有客户长期利益的影响无关。

如何阻止银行为洗钱活动提供便利

防止银行为洗钱活动提供便利的主要方式是确保采取更加有效的防范机制。银行高层个人应该为他们所在机构的行为负责；处罚力度应该足以达到劝诫的效果；而监管部门也必须改进对接受赃款属违法行为相关法规的执行方式。

至少要有一名董事会成员明确承担起确保银行遵守反洗钱尽职调查条例的责任。银行还应将“合规”情况与报酬挂钩：如果银行参与了洗钱活动，其高管的奖金应该被追回；如果违规，高管也应被禁止在银行业从事任何工作。情节严重者应被起诉。并且，一旦罪名成立，还应面临牢狱之灾。

对于银行的制裁也应在现有水平上进一步加大力度，从而达到更好的劝诫效果。计算经济处罚的基数也应该进行调整，确保银行即便出于自身经济利益的考量也要严格遵守反洗钱相关法律。其出发点是：如果一家银行严重违反了反洗钱法律法规，应没收其全部违法所得，此外还应处以一定金额的罚款以起到震慑作用。

监管机构需要采取行动切实有效地改进其执行现有规章制度的方式。首先，他们应该采取神秘顾客购物的方式来检查实际工作中银行是否很好地遵循了各项程序。而且，只是检查一家机构的政策是不够的。各国应该学习英国金融服务管理局的做法，检验其银行是否能够有效应对洗钱风险，以及这些银行是否能够深入幌子公司的背后找出幕后真正的所有人。

另外一个阻止银行接受赃款的方法是改进银行针对高风险客户进行尽职调查的方式。应该要求银行每年查验其与知名政治人物所做的交易，包括利用职务之便有机会挪用公款、收受贿赂的公职官员，以及他们的家属或关系密切的同僚。对于高风险的知名政治人物，举证的责任应该反过来，即客户需要证明他们的资金来源合法，而不是允许银行来简单地为客户的财富找到貌似合理的解释。当前的情况是，如果银行能够为资金来源找到稍微合理的解释（例如，未经核实的一笔巨额遗产），那么银行就可以接受这笔钱。

最后，金融行动特别工作组应该将新的工作重点放在检查各国是否有效地执行其标准上，并向打击洗钱、惩治腐败力度不够的国家施压。打开局面的一个办法是在通常有数百页长的双向评估报告中增加包含各种建议的摘要，其中各项建议按照轻重缓急排序。

建议

“由于对企业最终由谁掌控、拥有并从中受益缺乏了解，导致避税、逃税、洗钱活动猖獗，使世界各国的税基受到破坏，并助长了腐败。”

英国首相戴维·卡梅伦，2013年4月⁴¹。

人们逐渐认识到，在公司、信托机构及其它企业载体由谁拥有和掌控问题上缺乏透明度，助长了腐败和偷逃税行为。要求提高企业载体的所有者和掌控者信息透明度的呼声也越来越高。英国首相已经宣布，英国将创建世界首个受益所有权公开登记机制。法国也表示将采取同样措施。美国政府已经向开放政府伙伴关系（OGP）承诺，确保美国公司的受益所有权具有更高的透明度。此外，《采掘业透明度行动计划》将从2016年开始要求申请许可的自然资源企业公开他们受益所有人的姓名。现在到了世界各国政府采取行动的时候了。



Photo: Todd Wickersty / CC

与开曼群岛等传统“离岸”中心相比，在美国、英国等八国集团国家注册匿名公司可能更加容易。

建议

如何阻止非法利用匿名企业的行为

- 各国应要求企业、信托、基金以开放数据的形式在公共平台上免费向公众披露其（各）受益所有人的信息。
- 各国应向那些与之建立关系的保密管辖区施压，促使他们也采取类似的标准。

如何阻止银行接纳腐败政客的资金

- 银行高层个人应为他们所在机构的行为负责，包括：
 - 必须有一名董事会成员为银行遵守反洗钱法律负责
 - 如果违规，高管也应被禁止在银行业从事任何工作

- 将银行从业人员的薪酬与银行“合规”情况挂钩，如果银行参与了洗钱活动，其高管的奖金应该被追回
- 如果情节严重，银行高管应受到起诉
- 应进一步加大对违法银行的制裁力度。其出发点是：如果一家银行严重违反了反洗钱法律法规，应没收其全部违法所得，此外还应处以一定金额的罚款以起到震慑作用。
- 要求监管机构采取神秘购物调查的方式进行抽查。
- 对于高风险的客户，举证的责任应该反过来，即顾客需要证明他们的资金来源合法，而不是允许银行为客户的财富找到貌似合理的解释。
- 确保金融行动特别工作组向打击洗钱、惩治腐败力度不够的国家施压。



汇丰银行官员就其反洗钱工作失误在美国参议院作证。所有银行的高级管理人员都必须为其所在机构的行为负责。

尾注

- 1 《21万亿的追求》，《展望》，2013年3月27日
- 2 《2013-2014年20国集团反腐败行动计划》，全文链接：[http://www.oecd.org/daf/anti-bribery/G20_Anti-Corruption_Action_Plan_\(2013-2014\).pdf](http://www.oecd.org/daf/anti-bribery/G20_Anti-Corruption_Action_Plan_(2013-2014).pdf)
- 3 WTO, 2011, 《国际贸易统计年鉴, 商品贸易》http://www.wto.org/english/res_e/statistics_e/its2011_e/its11_merch_trade_product_e.htm, OECD, 2011, 《发展概览——非洲的政府发展援助》，p2 <http://www.oecd.org/dataoecd/40/27/42139250.pdf>
- 4 被盗资产追回倡议，《傀儡主子——腐败分子如何利用法律架构隐藏窃取的资产和如何予以应对》，2011
- 5 全球见证组织报告及新闻稿，参见<http://www.globalwitness.org/campaigns/corruption/oil-gas-and-mining/secret-sales>
- 6 常设调查小组委员会，美国参议院，《将外国腐败挡在美国的门外：四案例历史综述》，2010
- 7 《八国集团关于预防滥用公司和法律安排的行动计划》，2013年6月18日。《英国关于预防滥用公司和法律安排的行动计划》，2013年6月18日。戴维·卡梅伦在2013年10月31日于伦敦召开的开放政府伙伴关系峰会上的讲话，<https://www.gov.uk/government/speeches/pm-speech-at-open-government-partnership-2013>。

法国财政部部长皮埃尔·莫斯科维奇表示，法国支持注册信息公开[皮埃尔·莫斯科维奇2013年10月11日的讲话<http://www.cfr.org/france/conversation-pierre-moscovici/p31546>]。承诺就受益所有权信息纳入公开范畴征询意见的地区更多相关信息请参见全球见证及基督教援助组织《企业所有权》简报，http://www.globalwitness.org/sites/default/files/library/GW_CA_Company%20Ownership%20Paper_download2.pdf。

欧盟正在讨论将注册信息公开纳入反洗钱指令修订版中。《2013-2014年二十国集团反腐败行动计划》，链接[http://www.oecd.org/daf/anti-bribery/G20_Anti-Corruption_Action_Plan_\(2013-2014\).pdf](http://www.oecd.org/daf/anti-bribery/G20_Anti-Corruption_Action_Plan_(2013-2014).pdf)。2013年6月7日反腐人士致八国首脑函，参见http://www.transparency.org/news/pressrelease/corruption_hunters_open_letter_to_g8_leaders
- 8 《纽约时报》2010年6月7日《空壳公司网络掩盖下的伊朗船只贸易》，以及《纽约时报》2010年6月7日《伊朗航运公司 (IRISL) 的关联企业》
- 9 全球见证组织就犯罪分子利用企业隐藏身份的方式撰写了一篇简短的讽刺性文章《傻瓜指南之如何洗钱》，参见全球见证网站www.globalwitness.org
- 10 反洗钱金融行动特别工作组，《四十条建议》，2012年2月，第十二条建议
- 11 《全球性骗局：洗钱者和恐怖金融分子利用空壳公司之探》，作者：Michael Findley, Daniel Nielson, Jason Sharman, 2012
- 12 美国、德国、加拿大、日本未达标，英国和俄罗斯部分达标。
- 13 德国、希腊、拉脱维亚未达标。奥地利、比利时、捷克共和国、丹麦、芬兰、爱尔兰、立陶宛、卢森堡、荷兰、波兰、葡萄牙、斯洛伐克、西班牙、瑞典、英国部分达标。
- 14 《迈阿密先驱报》，《联邦政府：数百万医疗保险金通过加拿大、特立尼达岛和墨西哥流入古巴》，2012年11月5日
- 15 有组织犯罪和腐败报告项目，《毒枭兄弟被控洗钱》，链接<https://reportingproject.net/occrp/index.php/en/ccwatch/cc-watch-indepth/1350-brother-ofdrug-lord-ari-charged-with-money-laundering>
- 16 美国国务院，《2009年国际禁毒战略报告：国别报告一通过墨西哥进入洪都拉斯》<http://www.state.gov/j/in/rls/nrcrpt/2009/vol1/116522.htm>。
- 17 《欧洲商业新闻》，《乌克兰国防出口企业因违反联合国武器禁运受到抨击》，2012年7月18日，http://www.bne.eu/storyf3813/Ukraine_defence_exporters_under_fire_for_UN_arms_embargo_breach，文中引用了乌克兰外交官提交给英国武器出口许可委员会的一份名录。
- 18 《金融时报》，《塞浦路斯可能成为洗钱天堂》，2007年7月26日
- 19 PSI委员会，《将外国腐败挡在美国的门外》
- 20 据意大利内政部反黑手党协会 (The Direzione Investigativa Antimafia) 报道，二十世纪九十年代末期针对洗钱行为开展的调查发现，科萨·诺斯特拉和克莫拉等黑手党组织曾利用意大利及其它国际空壳公司大量转移钱财。意大利内政部反黑手党协会，《1992-2004年间机构行为评估报告》，参见http://www1.interno.gov.it/dip_psa/dia/eng/crono.htm
- 21 BBC广播4台，《四点档案》，《欧盟恐普遍参与黑手党诈骗活动》，2010年11月30日，<http://www.bbc.co.uk/news/world-europe-11848048>，及BBC的《意大利查获黑手党资产破‘记录’》，2010年9月14日
- 22 《时代杂志》，《美国法律为何有助于保护全球性犯罪活动》，2010年2月2日
- 23 《欧洲商业新闻》，《乌克兰国防出口企业因违反联合国武器禁运受到抨击》，2012年7月18日，http://www.bne.eu/storyf3813/Ukraine_defence_exporters_under_fire_for_UN_arms_embargo_breach
- 24 BBC广播4台，《四点档案》文字记录，《武器制裁》，2010年7月13日
- 25 《纽约时报》2010年6月7日《空壳公司网络掩盖下的伊朗船只贸易》，以及《纽约时报》2010年6月7日《伊朗航运公司 (IRISL) 的关联企业》
- 26 世界银行和联合国毒品和犯罪问题办公室 (UNODC) 被盗资产追回倡议，《傀儡主子——腐败分子是如何利用法律架构隐藏窃取的资产和如何予以应对》，2011，p1，戴姆勒驻俄罗斯下属企业承认违反美国海外反腐败法。
- 27 Jason Sharman, 《洗钱：规范全球经济中的金融犯罪》，2011，p76
- 28 《金融时报》，《塞浦路斯可能成为洗钱天堂》，2007年7月26日
- 29 全球见证，《钻石交易：是否有利于津巴布韦？》，2012年2月<http://www.globalwitness.org/library/diamonds-good-deal-zimbabwe>
- 30 参见IoD总干事专栏：Simon Walker, 《政府‘反企业暗潮涌动’》，《每日电讯报》，2013年8月15日。<http://www.telegraph.co.uk/finance/yourbusiness/10246151/Government-has-antienterprise-undercurrent.html>。《欧洲银行联合会对于欧洲委员会提出的第四版反洗钱指令的立场》，2013年4月22日，<http://www.ebf-fbc.eu/>
- 31 英国财政部/贸工部，《监管影响评估：非上市公司受益所有权信息披露》，2002年7月，http://www.hm-treasury.gov.uk/d/ownership_long.pdf
- 32 欧洲委员会，《公司/企业领域及银行部门打击洗钱及其它金融犯罪活动相关透明度要求成本收益分析》2007年2月27日，http://transcrime.cs.unitn.it/tc/fso/publicazioni/AP/CBA-Study_Final_Report_revised_version.pdf
- 33 英国财政部/贸工部，《监管影响评估》，依照的汇率为£1 = US\$1.6377
- 34 英国财政部/贸工部，《监管影响评估》，依照的汇率为£1 = US\$1.6377
- 35 John Howell and Co Ltd, 《受益所有权披露的各项成本》，2013年4月，链接www.globalwitness.org/howell。各项成本如下：企业内部搜集受益所有权信息：初期1408万英镑，每年26.65万英镑；在引入新的体系后企业首次将受益所有权作为年度报表的一部分向工商局报备1006万英镑；工商局更换软件：50万英镑；企业信息变更申报运行成本：411万英镑；工商局运行成本：1076万英镑。《展望》，《21万亿的追求》，2013年3月27日
- 36 英国财政部/贸工部，《监管影响评估》，根据（英国）工商局和信用评级机构的数据。
- 37 《环球邮报》，《加拿大能够通过八国集团帮助非洲抗击腐败》，2013年4月20日
- 38 《滚石杂志》，《汇丰银行花高价了解官司令缉毒斗争宛如笑话》，2012年12月13日
- 39 常设调查小组委员会，美国参议院，《美国易受洗钱、贩毒、恐怖活动融资等犯罪行为侵扰：汇丰银行案回顾》，2012年7月
- 40 汤森路透博客，《史上金额最高的罚单》，<http://blog.thomsonreuters.com/index.php/biggest-bank-fines-graphic-of-the-day/>
- 41 大卫·卡梅伦致赫尔曼·范龙佩的信，2013年4月24日，<https://www.gov.uk/government/news/pm-letter-to-the-eu-on-tax-evasion>

