

伦敦与《伯尔尼协定》

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

尽管英国已退出欧盟（EU），伦敦仍是欧洲第一、全球第二的金融中心。脱欧使伦敦失去了欧洲护照，并使其部分业务转移到都柏林、巴黎、法兰克福、阿姆斯特丹和卢森堡。对日内瓦而言，伦敦在财富管理、金属贸易和仲裁领域既是竞争对手，也是合作伙伴。随着《伯尔尼金融服务协定》（Berne Financial Services Agreement）的签署，这种关系有了新的形式。该协定由联邦委员 Karin Keller-Sutter 与英国财政大臣 Jeremy Hunt 于 2023 年 12 月 21 日签署，并于 2026 年 1 月 1 日生效。这是两国在经过深入评估后相互承认其监管和监督框架等效性的第一项协定。¹

该协定涵盖银行、投资服务、资产管理、保险和金融市场基础设施，包括中央对手方、场外衍生品和交易场所。它允许瑞士机构从瑞士为英国富裕私人客户提供服务，条件是客户持有的净资产超过两百万英镑，并已书面确认英国法律所提供的保护有所降低；机构须先通过瑞士金融市场监管局（FINMA）的平台进行通知，FINMA 在六十天内确认其资格，再通过英国主管机关的公共登记册进行登记，后者在三十天内将该机构登记在册。² 英国机构在瑞士享有对等的便利，尤其是保险经纪人、面向机构客户和专业客户的投资服务提供者以及受托资产管理人。³

伦敦与《伯尔尼协定》

对日内瓦金融中心而言，该协定开辟了一个无需任何本地机构即可进入的富裕私人客户市场，这是与欧盟的任何协定都未能提供的。它还表明，当两个规模相当、均处于欧盟之外的金融中心都愿意相互开放时，相互承认能够带来什么。在适用的最初几个月里，瑞士机构纷纷在英国登记册中登记，英国财富管理机构也对瑞士产生了兴趣。⁴ 未来十年将揭示，《伯尔尼协定》究竟仍是一个例外，还是会成为一种模式。

实例。一家日内瓦私人银行确定了 400 名居住在英国的潜在客户，每人持有的净资产均超过两百万英镑。2026 年之前，从日内瓦为他们提供服务需要采取各种营销方面的预防措施，这限制了客户开发。在当地为他们提供服务则需要设立一家英国子公司，其年度成本超过 500 万瑞士法郎。自《伯尔尼协定》生效以来，该银行在获得 FINMA 确认后在英国登记册中登记，取得客户的书面确认，并从日内瓦为他们提供服务。如果它能说服其中四分之一的客户每人平均委托其管理五百万英镑，它便可获得 5 亿英镑的资产，而合规成本仅为数十万瑞士法郎。

1 注释

1. 瑞士国际金融事务国务秘书处（State Secretariat for International Finance），“Royaume-Uni”（英国），sif.admin.ch（2026 年 9 月访问）：协定于 2023 年 12 月 21 日签署，联邦委员会咨文日期为 2024 年 9 月 4 日，于 2026 年 1 月 1 日生效。
2. EY，“The Berne Financial Services Agreement Is Now Live”，ey.com（2026 年 9 月访问）。
3. EY，见前引。

4. 瑞士国际金融事务国务秘书处，“Royaume-Uni”页面（sif.admin.ch）：协定于2023年12月21日签署，自2026年1月1日起生效，是两国之间首次相互承认监管等效性，并辅以在监管和监督方面的加强合作；Allnews，访谈“BFSA：les enjeux de l'accord entre la Suisse et le Royaume-Uni”（BFSA：瑞士与英国协定的利害所在）（Vanessa Dubra，瑞士银行家协会）：瑞士机构可以从瑞士、无需英国子公司，为净财富超过200万英镑的客户提供服务；FINMA、英国金融行为监管局（FCA）和英国审慎监管局（PRA）于2025年9月22日签署了谅解备忘录。关于初步效果，见Le Temps，“Entré en vigueur en janvier, l'accord sur les services financiers entre Londres et Berne porte ses premiers fruits”（1月生效的伦敦与伯尔尼金融服务协定初见成效）（letemps.ch，2026年）。

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/geneva-london-and-the-berne-agreement