

《金融服务法》

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

《金融服务法》（FinSA）与《金融机构法》（FinIA）同时生效，规定了服务提供者对其客户须遵守的规则。该法借鉴了欧洲的监管规定，同时使其适应瑞士的具体情况。¹落实其各项要求的期限已于 2021 年 12 月 31 日届满。²

该法首先建立在客户分类的基础上。客户被分为私人客户、专业客户和机构客户，保护水平因分类而异。某些客户可在满足条件的情况下放弃部分保护，或反过来要求被视为私人客户。³

该法继而规定了行为规则。服务提供者必须向客户告知其自身情况、所提供的服务、相关风险和费用。它必须根据客户的知识、经验、财务状况和目标，核实咨询或管理服务是否适当或适合。它必须记录所提供的服务并就此作出报告。它必须以最佳条件执行指令，并管理利益冲突。⁴从第三方收取的报酬——B 部分已回顾了相关判例——必须予以披露，并原则上转交给客户，除非客户已有效放弃。

根据对该法的一种介绍，客户顾问现在负有与产品相关的培训和继续教育义务，该义务由其雇主承担，这一措施涉及受雇于银行、保险公司或独立财富管理人的顾问。⁵不受监管的服务提供者的顾问必须登记于顾问登记册。瑞士金融市场监管局（FINMA）批准

《金融服务法》

BX Swiss SA 为首个客户顾问登记机构，自 2020 年 7 月 20 日起生效。

6

最后，该法规定了调解。服务提供者必须加入负责解决与客户之间纠纷的监察机构。自 2021 年 2 月 1 日生效的一项修订起，只有并非专门向机构客户或专业客户提供服务的服务提供者才须强制加入。⁷ 该法还规范向公众发售的金融工具的招股说明书和关键信息文件。

要点。《金融服务法》对客户进行分类，规定了告知、核实、记录和忠实方面的规则，规范了顾问的培训和登记，并规定了调解。它将日内瓦传统引以为己任的受信义务转化为法律义务。

1 注释

1. “LSFin et LEFin : 2 nouvelles lois pour encadrer l’activité de gestionnaire de fortune” (FinSA 和 FinIA: 规范财富管理人业务的两部新法)，Fiduciaire Bonnefous & Cie, 2022 年 5 月 2 日。
2. PwC Switzerland, “Paquet de services LEFIN” (2026 年 9 月访问)。
3. 2018 年 6 月 15 日《金融服务联邦法》(《金融服务法》，FinSA; LSFin; SR 950.1)，第 4 条第 1 款(分为私人客户、专业客户和机构客户)及第 5 条第 1-2 款：“高净值私人客户及为其设立的私人投资结构可声明希望被视为专业客户(选择退出)”；客户如声明其具备必要知识且资产至少为 50 万瑞士法郎，或资产至少为 200 万瑞士法郎，即被视为高净值客户。
4. FinSA (SR 950.1)，第 8 条(“信息的内容和形式”)、第 10 条(“核实义务”)、第 11 条(“适当性评估”)、第 12 条(“适合性评估”)、第 15 条(“记录”)和第 16 条(“报告”)。

5. “La LSFin et la LEFin, explications et réglementations” (FinSA 和 FinIA: 解释与规定), creer-entreprendre.fr, 2020 年 3 月 30 日。
6. FINMA, 2020 年 7 月 7 日新闻稿, 见前引。
7. PwC 与瑞士资产管理人协会 (VSV-ASG), “Le nouveau régime de surveillance des gestionnaires de fortune : mise en œuvre” (财富管理人的新监管制度: 实施), 2021 年 8 月 27 日。

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-the-financial-services-act