

瑞士投资报告* 2

2009年6月



*瑞士投资报告由瑞士文斐律师事务所（“文斐”）——

一家在瑞士注册并致力于大中华地区业务发展而享负盛名的律师事务所倾情奉献。瑞士投资报告专为那些意欲将商业版图扩展至瑞士乃至欧洲或者已活跃于瑞士市场的中国投资者量身设计。当然，瑞士投资报告也将为感兴趣的读者提供有关在瑞士投资的法律架构方面的相关背景信息，以及从外国投资者的需求入手着眼于当前瑞士法制改革。

新瑞士联邦金融市场监管法概要

- I 介绍
- II 在金融市场监管法下加强金融市场监管力度
- III 正规和实体的金融市场法律

新瑞士联邦金融市场监管法概要

I 介绍

瑞士联邦金融市场监管法，简称FINMAG，于2009年1月1日起生效。它包含了正规金融市场法律的法律基础。它的一项重要创新是，在这种背景下建立了金融市场监督管理局（FINMA），这是一个拥有自己法律特点的独立的有组织的公法机构，它承担联邦私有保险公司（BPV），瑞士联邦银行委员会（EBK）和反洗钱的监管机构（Kst GwG）的职能。金融市场监管法也协调了监督和制裁手段，FINMA在执行其对银行和储蓄银行，抵押债券中心，保险公司，保险中介公司，证券交易所和证券交易商，集体投资和金融中介机构的监督过程中，按照反洗钱法规享有这些手段的权利。

II 在金融市场监管法下加强金融市场监管力度

联邦政府期望，上述合并的三个组织，主要是加强在瑞士的金融监管，并因此巩固客户对于瑞士作为完全的金融中心地位的信任。对于这些期望，就目前观察到的全球性金融危机，想要更进一步还比较困难。特别是应通过综合监管机构FINMA完成或利用协同合作，并保证高度的专业技能。

2009年1月1日通过的金融市场监管法FINMA，是由约320名工作人员共同制定完成的，它对下列瑞士金融市场的机构或领域进行监督：

- 银行和储蓄银行；
- 证券交易所和证券交易商；
- 抵押债券中心；
- 私有保险公司；
- 集体投资；

-(其他的) 遵照反洗钱法规的金融中介机构

金融市场监管法FINMAG主要规定了两个领域，而这两个领域也巩固了正规的金融市场法律，即新的金融市场监管组织FINMA，和这一机构的监督和制裁手段。FINMAG在第8至第22条款中包含的是组织结构部分，在第28至第43条款中包含的是法律监督部分。

金融市场监管的实质内容，尤其义务，应灌输到被监督者的心中的义务-

在这里必然是银行和储蓄银行，私有保险公司，保险中介公司，集体投资，证券交易所，证券交易商，抵押贷款中心和其他金融中心

-

相反仅仅是从现存的金融市场法律中产生的结果。其中在金融市场监管法第1条第1款有正式指定和界定。

它们是:

- 抵押债券法;
- 保险合同合同法;
- 集体投资法;
- 银行法;
- 交易所法;
- 反洗钱法;
- 保险业监督法.

因此金融市场监管法并没有导致于一个新的超级金融市场法的出现，而是更多的表现为一个框架法，又称总纲法。这一框架法仅对正规金融市场法作出了规定。

III 正规和实体的金融市场法律

谁从事于金融市场法律，通常至少要对两个法案进行磋商，一是金融市场监管法FINMAG对于正规金融市场，一是金融法律之一的根据金融市场监管法FINMAG第1条第1款，作为银行法或保险业监督法金融法的材料。

如您对本报告中涉及的信息有任何疑问，欢迎您致信Paul

Thaler先生（paul.thaler@wenfei.com）。您也能通过以下方式与我们联系：

Zurich 苏黎世

Wenfei Attorneys-at-Law Ltd.
Mainaustrasse 19
CH-8008 Zurich, Switzerland

瑞士文斐律师事务所
瑞士，苏黎世
Mainaustrasse 19号，
邮编CH-8008

T +41 43 210 8686
F +41 43 210 8688

电话：+41 43 210 86 86
传真：+41 43 210 86 88

Beijing 北京

Wenfei Attorneys-at-Law Ltd.
Room 706, Office Tower A
Beijing Fortune Plaza
No. 7, Dong San Huan Zhong Lu
Chaoyang District
Beijing 100020 P.R.C

瑞士文斐律师事务所北京代表处
中国北京朝阳区东三环中路7号
财富中心A座706室
邮编 100020

T +86 10 6468 7331
F +86 10 6460 3132

电话：+86 10 6468 7331
传真：+86 10 6460 3132

Shanghai Cooperation:

Wenfei Consulting
Room 501, Tower 3,
X2 Creative Park,
No.20 Cha Ling Bei Lu,
Shanghai 200032

上海合作单位：
文斐商务咨询文斐商务咨询
中国上海市茶陵北路20号
X2徐汇创意空间3幢501室
邮编200032

T +86 21 5170 2370
F +86 21 5170 2371

电话：+86 21 5170 2370
传真：+86 21 5170 2371

本文仅为提供信息参考，不构成任何法律意见用途。特此说明。©
瑞士文斐律师事务所，2009年6月。

更多的瑞士投资报告请通过以下网址查阅：

<http://www.wenfei.com/publications.html>