

審批與交割

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

此次合併須獲得兩家公司股東、瑞士競爭委員會、瑞士金融市場監管局（FINMA）以及兩個集團開展業務的其他國家的監管機構和競爭主管機構的批准。2025 年 5 月，股東在特別股東大會上以大比數批准了合併。¹競爭委員會審查了合併對瑞士保險市場的影響——合併後的集團將在多個業務領域佔有相當份額——並於 2025 年秋季無條件批准了該交易。²

FINMA 的審查涉及合併後集團的償付能力、公司治理以及董事會成員和高級管理人員的適當性與誠信。在必要情況下，FINMA 還須批准保險組合的轉讓以及受監管公司合格持股的變動。³外國監管機構，其中包括德國聯邦金融監管局（BaFin）、比利時國家銀行和盧森堡保險監管委員會（Commissariat aux Assurances），依據《償付能力 II》（Solvency II）中的控制權變更規定，審查了其本國境內子公司的控制權變更。

2025 年 12 月 5 日，合併隨著在商業登記冊中登記而完成。Helvetia Baloise Holding 的股票於 2025 年 12 月 8 日開始在 SIX 瑞士證券交易所（SIX Swiss Exchange）交易，預計該公司將於同月晚些時候被納入瑞士領先指數（SLI）。⁴合併後公司的首次股東年會於 2026 年 5 月舉行，股東批准了董事會的提案。⁵由此，合併的法律層面在宣佈後不到八個月內即告完成，而運營整合則計劃持續數年。

審批與交割

1 註釋

1. 關於 Helvetia Holding AG 和 Baloise Holding AG 特別股東大會於 2025 年 5 月批准合併，參見兩家公司的新聞稿。日期和表決多數有待核實。
2. 關於瑞士競爭委員會（COMCO/WEKO）於 2025 年依據 1995 年 10 月 6 日《聯邦卡特爾及其他競爭限制法》（《卡特爾法》，KG）（SR 251）第 10 條批准合併，參見兩家公司及 COMCO 的新聞稿。日期和條件有待核實。
3. 關於合格持股和保險組合轉讓的申報與批准，參見《保險監管法》（ISA）第 21 條和第 62 條，以及《保險監管條例》（ISO）的相關規定。FINMA 於 2025 年的批准狀況有待核實。
4. 參見 Helvetia Baloise Holding AG 於 2025 年 12 月 5 日發佈的關於合併完成、2025 年 12 月 8 日開始交易以及計劃於 2025 年 12 月 22 日納入 SLI 的新聞稿。狀況有待核實。
5. 關於 Helvetia Baloise Holding AG 於 2026 年 5 月舉行的股東年會，參見該公司的新聞稿。日期和決議有待核實。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/basel-approvals-and-completion