

保險集團內的銀行業務

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

Baloise 是少數擁有一家銀行的瑞士保險集團之一。總部位於索洛圖恩的 Baloise Bank SoBa，源於集團在世紀之交前後對 Solothurner Bank SoBa 的收購。¹該銀行在索洛圖恩州、伯爾尼州、巴塞爾鄉村州及周邊地區提供儲蓄帳戶、按揭貸款和投資產品。它使集團能夠通過同一批顧問銷售銀行和保險產品，法國人稱這種模式為 *bancassurance*（銀行保險），德國人則稱之為 *Allfinanz*（全能金融）。

在瑞士，將銀行與保險結合於一個集團之內具有戰略邏輯，因為第三支柱下的養老儲蓄既可以以銀行帳戶的形式持有，也可以以人壽保險保單的形式持有。²一位希望為退休儲蓄、為購房融資並保障家人免受死亡和殘疾風險的客戶，可以從同一集團獲得這三項服務。實踐中，銀行與保險產品交叉銷售所帶來的收益小於其倡導者的預期，這使得該銀行在集團中只佔很小一部分。該銀行在合併後的 Helvetia Baloise 集團中的前景，一直是戰略審查的對象。

3

該銀行也體現了混合集團在監管上的複雜性。保險集團旗下的銀行由瑞士金融市場監管局（FINMA）依據銀行法進行監管，而保險公司則依據保險法接受監管。集團整體可能被認為須接受集團監管的保險集團或金融集團，這就要求對各行業的資本和風險進行合併審視。⁴歐盟（EU）在 2002 年《金融集團指令》中處理

保險集團內的銀行業務

了同一問題；瑞士法律雖未正式採納該指令，但其原則影響了 FINMA 的監管方式。

1 註釋

1. 關於 Baloise 集團收購 Solothurner Bank SoBa 並將其整合為 Baloise Bank SoBa AG（索洛圖恩），參見 Baloise Holding 及該銀行的年度報告。日期待核實。
2. 參見 1985 年 11 月 13 日《關於向認可養老形式繳款的稅收抵扣條例》（BVV 3），SR 831.461.3，該條例同時認可在銀行基金會開立的限定用途養老帳戶和限定用途養老保險保單。第 E 部分第五章已討論支柱 3a。待核實。
3. 關於 Baloise Bank 在合併後的 Helvetia Baloise 集團中的地位以及有關其出售或整合的任何決定，參見 Helvetia Baloise Holding AG 2026 年的報告。現狀待核實。
4. 關於保險金融集團，參見《保險監管法》（ISA）第 72 條及以下各條，以及《保險監管條例》（ISO/AVO）的相應規定，SR 961.011。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-banking-within-an-insurance-group