

保险集团内的银行业务

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

Baloise 是少数拥有一家银行的瑞士保险集团之一。总部位于索洛图恩的 Baloise Bank SoBa，源于集团在世纪之交前后对 Solothurner Bank SoBa 的收购。¹该银行在索洛图恩州、伯尔尼州、巴塞尔乡村州及周边地区提供储蓄账户、按揭贷款和投资产品。它使集团能够通过同一批顾问销售银行和保险产品，法国人称这种模式为 *bancassurance*（银行保险），德国人则称之为 *Allfinanz*（全能金融）。

在瑞士，将银行与保险结合于一个集团之内具有战略逻辑，因为第三支柱下的养老储蓄既可以以银行账户的形式持有，也可以以人寿保险保单的形式持有。²一位希望为退休储蓄、为购房融资并保障家人免受死亡和残疾风险的客户，可以从同一集团获得这三项服务。实践中，银行与保险产品交叉销售所带来的收益小于其倡导者的预期，这使得该银行在集团中只占很小一部分。该银行在合并后的 Helvetia Baloise 集团中的前景，一直是战略审查的对象。

3

该银行也体现了混合集团在监管上的复杂性。保险集团旗下的银行由瑞士金融市场监管局（FINMA）依据银行法进行监管，而保险公司则依据保险法接受监管。集团整体可能被认定为须接受集团监管的保险集团或金融集团，这就要求对各行业的资本和风险进行合并审视。⁴欧盟（EU）在 2002 年《金融集团指令》中处理

了同一问题；瑞士法律虽未正式采纳该指令，但其原则影响了FINMA的监管方式。

1 注释

1. 关于 Baloise 集团收购 Solothurner Bank SoBa 并将其整合为 Baloise Bank SoBa AG（索洛图恩），参见 Baloise Holding 及该银行的年度报告。日期待核实。
2. 参见 1985 年 11 月 13 日《关于向认可养老形式缴款的税收抵扣条例》（BVV 3），SR 831.461.3，该条例同时认可在银行基金会开立的限定用途养老账户和限定用途养老保险保单。第 E 部分第五章已讨论支柱 3a。待核实。
3. 关于 Baloise Bank 在合并后的 Helvetia Baloise 集团中的地位以及有关其出售或整合的任何决定，参见 Helvetia Baloise Holding AG 2026 年的报告。现状待核实。
4. 关于保险金融集团，参见《保险监管法》（ISA）第 72 条及以下各条，以及《保险监管条例》（ISO/AVO）的相应规定，SR 961.011。待核实。

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/basel-banking-within-an-insurance-group