

治理、席位与股东

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

合并后集团的治理体现了双方平等的原则。曾任 Baloise 董事会主席的 Thomas von Planta 出任合并后集团的董事会主席，而 Helvetia 首席执行官 Fabian Rupprecht 则出任集团首席执行官。¹董事会由双方人数相等的成员组成，执行委员会也汇集了来自两个集团的管理人员。最高职位的分配——董事会主席来自巴塞尔，首席执行官来自圣加仑——使双方在领导层中都拥有看得见的份额。

合并后集团的法定住所设在巴塞尔，即 Baloise 位于 Aeschengraben 的原总部。对巴塞尔城市州而言，这一住所具有财政和象征意义。根据州际税收分配规则，公司利润税由住所所在州以及公司设有常设机构的各州征收。²由于控股公司本身的收入主要是符合参股减免条件的股息收入，住所带来的直接财政利益小于其象征分量。真正产生应税利润的运营公司仍分布在瑞士各地和欧洲各市场。

住所的象征意义不应被低估。在此前的几十年里，巴塞尔失去了多家公司总部，尤其是在银行业：形成 UBS 的一系列合并以及私人银行的衰落削弱了这座城市的地位。合并后的保险集团将住所设在巴塞尔，在一个重要行业中扭转了这一趋势。³这证明该市仍是大型金融集团选择的注册地，同时也增强了该州在与苏黎世和日内瓦争夺金融机构的竞争中的地位。

治理、席位与股东

合并后集团的股东结构将 Baloise 以机构投资者和国际投资者为主的股东基础与 Helvetia 的锚定股东结构结合在一起。Patria Genossenschaft 成为最大股东，其持股使其拥有重大影响力，但不具有控制权。⁴Mobiliar 也仍是重要股东。这些锚定股东为合并后的集团提供了在欧洲上市保险公司中罕见的稳定性，使管理层能够推进长期整合，而不必时刻面对敌意收购的威胁。

1 注释

1. 关于任命 Thomas von Planta 为 Helvetia Baloise 董事会主席、Fabian Rupprecht 为集团首席执行官，参见 2025 年 4 月 22 日和 2025 年 12 月 5 日的新闻稿。状况有待核实。
2. 关于公司利润在住所所在州与设有常设机构的各州之间的州际税收分配（interkantonale Steuerauscheidung），参见《联邦宪法》第 127 条第 3 款以及联邦最高法院和瑞士税务会议的实践。但根据参股减免，控股公司就合格股息基本免缴利润税。有待核实。
3. 关于自 1990 年代以来巴塞尔失去银行总部的情况，参见本书 D 部分和 E 部分。关于 Helvetia Baloise 住所对巴塞尔城市州的意义参见该州政府 2025 年的声明。有待核实。
4. 关于合并完成后 Patria Genossenschaft 在 Helvetia Baloise Holding AG 中的持股（据新闻报道约占资本的四分之一），参见 SIX 瑞士证券交易所的披露通知。数字有待核实。

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-governance-seats-and-shareholders