

對律師與顧問的啟示

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

對於律師、稅務顧問和合規專業人士而言，所有四種情景都會增加對貿易、稅收、監管和安全交叉領域諮詢的需求。G 部分第五章和 H 部分所描述的制裁和出口管制，在“陣營構建者”情景中變得至關重要，在這一情景中，企業必須同時應對美國、歐洲、中國和瑞士的規則。一旦瑞士相關立法生效，投資審查將為涉及外國國家控制投資者的交易開闢一個新的執業領域。它與美國和歐盟審查制度之間的相互作用，將需要跨法域的協調諮詢。¹

轉讓定價是第二個主要領域。生產向美國轉移、知識產權的重新配置以及定價協議，都會影響利潤在瑞士、美國和其他實體之間的歸屬方式。所有法域的稅務機關都將審查這些變化，而第二支柱下的文檔要求和國別報告將使這些變化更加透明。²兼具瑞士稅法、美國貿易法和國際轉讓定價知識的顧問將供不應求，能夠協助企業就 2025 年所締結的那類協議與政府談判的顧問亦然。

第三個領域涉及人。在巴塞爾與美國之間流動的高管和研究人員，或者從利潤日益來自境外的集團獲得股權薪酬的人士，需要就跨法域的稅務居民身份、社會保障、養老金權利和遺產規劃獲得諮詢。這是私人客戶和財富規劃顧問的傳統領域，作者作為信託與遺產從業者（trust and estate practitioner）一直在這一領域執業。在“生物技術復興”情景中，生物技術公司的創始人和早期員工將

對律師與顧問的啟示

需要就融資輪次、員工參與以及流動性事件的結構安排獲得諮詢。在所有情景中，巴塞爾顧問的工作都將反映這座城市所承載產業的全球地位。

1 註釋

1. 關於美國（Foreign Investment Risk Review Modernization Act of 2018）、歐盟（Regulation (EU) 2019/452 establishing a framework for the screening of foreign direct investments，自 2024 年起修訂中）的投資審查制度以及計劃中的瑞士制度，參見各自的官方來源。現狀有待核實。
2. 關於稅基侵蝕和利潤轉移（BEPS）第 13 項行動下的國別報告、2017 年 6 月 16 日瑞士《關於跨國企業國別報告國際自動交換的聯邦法》（ALBAG），SR 654.1，以及與第二支柱資訊申報的相互作用，參見 OECD 和聯邦稅務局的出版物。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-implications-for-lawyers-and-advisers