

瑞士家族企業的傳承規劃

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

對於許多在瑞士經營公司的亞洲、中東、非洲和拉丁美洲企業家而言，傳承問題往往比預期來得更早。一項在公司法上可行的轉讓，仍可能在繼承法上失敗，或帶來意想不到的稅務後果。及早規劃有助於保持企業完整，並公平對待家庭成員。

1 以股東協議為基礎

股東協議可以規定股東死亡或喪失行為能力時其股份的處置，例如通過購買權、優先購買權或有關表決權和董事會席位的規則。此類條款對締約各方具有約束力，並常常與公司章程中的轉讓限制相結合。這些條款應與遺囑相協調，使繼承人和其餘股東清楚知道會發生什麼。

2 向下一代轉讓

股份可以在所有人生前通過贈與或出售轉讓，也可以在其身後通過遺囑或繼承合同轉讓。生前轉讓使繼任者能夠逐步勝任其角色，也使創始人能夠陪伴過渡。不過，對子女的贈與在日後分割遺產時一般會被計入，除非贈與人另有規定；某些贈與如侵害特留份，還可能被扣減。

3 與特留份制度的相互作用

2023 年瑞士繼承法改革將直系卑親屬的特留份降至其法定應繼份的一半，並取消了父母的特留份。這為將公司分配給一名子女、同時以其他資產補償其他子女創造了更大空間。如公司佔遺產的大部分，由其他繼承人同意該分配並可能放棄部分權利的繼承合同，往往是最可靠的解決方案。聯邦層面一直在討論專門針對企業傳承的進一步立法，規劃時應核實其進展。

4 各州的贈與稅和遺產稅

瑞士沒有聯邦遺產稅或贈與稅。這些稅種由各州徵收，規則差別很大。大多數州對向在世配偶的轉讓免稅，許多州對向直系卑親屬的轉讓也免稅，而對其他受益人的稅率則差異懸殊。相關的州通常是被繼承人最後住所所在州或贈與人住所所在州，不動產一般在其所在地課稅。比較各州規則是任何嚴肅的傳承規劃的組成部分。

5 估值與流動性

私人公司的價值常常在繼承人之間引起爭議。在股東協議或繼承合同中約定估值方法可以減少衝突。用於補償不接手企業的繼承人的流動資金也應提前規劃，例如通過保險或股息政策。

6 實踐中行之有效的做法

- **儘早著手。**歷時數年制定的傳承計劃為調整和稅務優化留有餘地。
- **協調所有文件。**公司章程、股東協議、婚姻財產契約和遺囑應構成一個協調一致的體系。
- **讓家庭成員參與。**與所有繼承人進行坦誠討論並達成有約束力的協議，可降低日後發生爭議的風險。

7 Ressos Legal 如何提供幫助

我為企業家就其瑞士公司的傳承提供諮詢，協調公司法、繼承法和稅務方面的問題，並起草所需的協議。歡迎[與我聯繫](#)，進行初步溝通。

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/succession-planning-family-businesses-switzerland