

Research on the synergistic strategy of legal review and tax planning of enterprise equity M&A projects

Haiyan Wang

PowerChina Real Estate Group Co., Ltd., Beijing, 100000, China

Abstract

Contemporary China's market economy has entered a new stage of development, and corporate equity mergers and acquisitions are becoming increasingly active. The legal risk review and tax optimization plan in the process of enterprise equity transaction have become the core part of project implementation. In the process of participating in equity M&A projects, legal counsel need to pay special attention to the integration path of legal review and tax planning. This paper analyzes the interaction mechanism between legal review and tax planning in equity M&A as a basis for the Legal Review of Equity M&A Projects, which provides an important basis for the legal supervision of enterprises. Equity M&A transactions involve complex legal relationships and tax policies, and it is necessary to form a systematic legal risk control system in multiple links to fully tap the potential of cost reduction and efficiency increase, and provide guarantee for both parties to maximize their interests.

Keywords

equity mergers and acquisitions; legal review; tax planning; synergistic strategies; Corporate Counsel

企业股权收并购项目法律审核与税务筹划的协同策略研究

王海燕

中国电建地产集团有限公司, 中国·北京 100000

摘要

当代中国市场经济已进入全新发展阶段,企业股权收并购项目呈现日益活跃趋势。企业股权交易过程中的法律风险审核与税务优化方案已成为项目执行的核心环节。法律顾问在参与企业股权收并购项目过程中需要特别关注法律审核与税务筹划的融合路径。《股权收并购项目法律审核工作指引》为企业法律监管工作提供了重要依据,本文以此为基础分析股权收并购中法律审核与税务筹划的交互机制。企业股权收并购交易涉及复杂的法律关系和税收政策,需要在多个环节形成系统化的法务风控体系,充分挖掘降本增效的潜力,为交易双方实现利益最大化提供保障。

关键词

股权收并购; 法律审核; 税务筹划; 协同策略; 企业法律顾问

1 引言

现代企业面临市场竞争白热化、资源日益紧缺的局面,股权收并购是企业强化自身实力的重要手段。每一个股权收并购项目都涉及繁复的法律框架与税务规定,合规性审查是保障交易成功的基石,而周密的税务安排影响着企业投资的最终收益。并购项目推进过程中,企业习惯将法律审查与税务规划分离,这种割裂的管理模式容易忽视法律风险、增加税务负担。企业法律顾问不仅需要承担合规审查的义务,更应该积极探寻法律审查与税务规划的整合之道、法律审核与税务筹划的融合路径。

【作者简介】王海燕(1978-),女,中国河北承德人,本科,三级企业法律顾问中级职称,从事企业投资并购方面研究。

2 股权收并购项目中的法律审核要点

2.1 收购前期的法律尽职调查

在股权收并购项目中,审查目标公司的主体资格是首要任务,这需要投资者细致审阅公司设立申请书、发起人协议及其他设立文件,并结合营业执照与公司章程,确认公司是否依法存续、经营资格是否完备,还应理清股权结构、洞悉股东背景、核实注册资本金是否实缴等。无形资产的有效期与权属稳定性、流动资产的状况都需要仔细核查,保证重要资产的产权证书合法有效,投资方需要全面审查目标公司的固定资产所有权和有无交易限制。债权债务关系错综复杂,需要细致梳理。债权的回收概率、债务责任需要被明确评估,尤其是未披露的或有债务,需要提高警惕,债权债务方面要统计应收账款、应付账款以及银行贷款。销售、采购、租赁、借款等重大合同的审查不容忽视,投资人要保证合同条款合法有效,明确双方权利义务、违约责任、争议解决方

式,更要紧盯合同履行情况,排除潜在的隐患与危机^[1]。

2.2 收购协议的法律审核

在企业股权收并购项目中,基础工作是对协议条款合法性的审查,收购协议必须符合法律规定、杜绝违背强制性规定。权利义务的对等是收购方与目标公司或其股东之间平衡审查的关键,收购方承担支付对价的义务,目标公司则有义务就其资产、债权债务及经营状况等做出陈述与保证,并在股权交割时予以积极配合。交易价格公允合理与支付方式清晰明确,例如现金支付的时点、股权置换的比例、相应条件等,这些都需要仔细考量。违约责任与争议解决条款的审查关乎交易的安全保障,需要合理设置违约责任条款、明确违约产生的法律后果;而争议解决方式、仲裁机构、管辖法院及适用法律,都需依据双方意愿、实际情况谨慎确定。股权交割时间的精确约定,既可以保障交易的合法合规,又避免了法律漏洞引发未来争议。

2.3 收购后的法律整合

在企业股权收并购项目的收购后整合阶段,战略规划与管理模式是出发点,收购方会调整目标公司的治理结构。公司章程的修订、董事会及监事会成员构成的优化是必然发生的变动,财务、人力资源等内部管理制度需要完善。收购方力求管理体系融合、发展协同,目标公司原有的劳动关系必须妥善处理,处理结果受法律约束。留用员工的劳动合同签订或变更,明确了岗位、薪酬;裁员需支付经济补偿,履行法定程序,以防劳动纠纷产生。合规运营监督机制的建立健全势在必行,经营活动的定期检查审计成为常态,法律法规与内部管理制度的遵循是底线。处理潜在法律问题、保障运营合法合规是最终目的。

3 股权收并购项目中的税务筹划要点

3.1 收购前期的税务尽职调查

在收购前期对目标公司进行尽职调查需要洞悉目标公司税务登记的每一个细节、纳税申报的流程、税款缴纳的实际履行,进而判明税务违法行为是否存在,税务稽查人员将严格审查目标公司享受税收优惠政策是否合规。交易结构的税务影响需要深入分析,例如股权收购、资产收购在税务后果上的差异,这将为选择最优方案提供依据。全面评估目标公司潜在的税务风险至关重要,税务争议、处罚等不确定因素,都将左右收购项目的成败,只有制定出周全的应对措施才能在变局中掌控主动权。

3.2 收购协议中的税务条款设计

在收购协议的拟定中,收购方与目标公司(或其股东)的税务责任需要清晰划分,收购完成前的税务负担归属目标公司,收购完成后的税务问题则依据交易结构进行合理分配。如果目标公司或收购项目本身契合特定的税收优惠政策,应在协议中对这些政策的利用方式予以明确。税务担保和赔偿条款的设定同样不可或缺,通过此举可要求目标公司

(或其股东)提供相应的担保,并事先约定未披露税务问题所致损失的赔偿责任,这有利于防范收购方面临的税务风险、维护收购方的权益。

3.3 收购后的税务整合

股权收并购完成后,收购方要对目标公司的税务管理实施多维度强化措施。收购方税务筹划的整体布局、目标公司当前税务状况,二者共同擘画了税务架构优化的蓝图、关联交易定价的公允范围以及利润分配调整的策略,其终极目标在于实现集团整体税务负担的下降。为确保税务申报的精准与时效,目标公司必须将其税务申报与管理流程全面整合至收购方的现有框架内。健全的税务管理体系构建、目标公司税务团队专业能力培养及有效监管缺一不可。企业需要设立税务风险监测体系,用以持续跟踪目标公司的税务情况,快速识别、解决潜在的税务问题,避免风险扩大^[2]。

4 企业股权收并购项目法律审核与税务筹划的协同策略

4.1 建立协同工作机制

4.1.1 组建跨部门团队

企业构建跨部门团队,囊括法律、税务、财务精英。法律人士精通律法,规避纠纷;税务专家洞悉税务影响,优化筹划降低成本;财务人员把控资金,合理配置保障预算。股权收并购项目全过程,团队成员全程深度参与、各司其职、紧密协作,实现法律审核与税务筹划高效协同。

4.1.2 制定协同工作流程

股权收并购项目中法律与税务有效协同离不开工作流程的制定。尽职调查环节,法律团队与税务团队同步推进,前者审查目标企业组织架构、协议合同的合规性,后者核实税务登记、申报缴税等事项,信息共享、共同评估成为常态。拟定协议时,法律专家确保条款的严谨,税务专家评估对税务负担的影响,筹划建议针对关键条款应运而生。项目各个阶段均设立明确的时间节点、工作标准,项目的有序推进、避免拖延。

4.1.3 加强信息共享

法律审核与税务筹划若要协同,必须构建高效的信息共享机制,这离不开强大的技术支撑。企业可采用项目管理系统或现有信息化平台,让法律、税务、财务部门之间的信息沟通无阻碍,确保信息传递迅速、精准。项目推进中,各部门将工作动态、遇到的难题及解决思路实时发布。法律部门如洞悉潜在法律风险、税务部门若捕捉到涉税隐患或优惠政策,均能快速知会相关方,各部门得以共同研判影响、协力应对,最终实现紧密配合,灵活处置各种复杂局面。

4.2 在项目各阶段实现协同

4.2.1 收购前期的协同

收购前期法律团队与税务团队在此阶段必须通力合作,税务团队专注于审查税务报表、纳税凭证及税务审计报告,

深入分析税务合规性、排查税务领域的违法行为、潜在争议和风险点。目标公司注册登记文件、公司章程与合同档案等资料由法律团队查阅,主体资格、股权结构、经营资质、合同履行情况的全面审查是评估法律风险的要务。法律风险常引致税务问题,未决诉讼带来的赔偿支出可能影响税务处理,调查进程中双方及时交换信息。税务违规面临行政处罚甚至牵涉刑事处罚,这类税务风险潜藏法律隐患,收购方依据协同评估获取全面、精准的信息,得以判断项目推进的可行性,并最终敲定合理的收购对价与交易条件。

4.2.2 收购协议签订阶段的协同

股权收并购项目的核心要素在于收购协议的构建,协议条款的精心设计直接关乎交易双方的切身利益与成败得失。专业法律人士严谨评估交易主体适格性、标的资产真实性、对价支付方式及违约责任承担等关键问题,力求协议具备合法性与可执行性,最终目标是保障收购方的权益并规避潜在法律风险。股权收购与资产收购适用不同的税务处理规则,税务专家的价值在于能够全面衡量协议条款可能产生的各种税务后果。税务专家会根据企业情况及战略目标优化税务方案、明晰税务责任划分及优惠政策适用性,税务团队还要细致分析各方税务负担、目标公司未来税收减免事项。终极目标在于保证收购方可以持续享受各种优惠,为项目成功落地构建稳固的法律与财税基础。

4.2.3 收购后的协同

股权收并购项目战略目标的达成仰赖于收购完成后的整合。法律部门精细修订公司章程,旨在公司治理结构调整时让各层级职责权限清晰明确、内部管理全面优化,股东合法权益切实保障,企业运营在法律法规及监管要求的框架内稳健前行、决策流程严格规范。税务部门依据新的治理与组织架构深入优化税务架构,大幅降低企业整体税务成本,显著提升管理效率,税务登记、纳税申报地点均经过巧妙谋划与审慎甄选,关联交易定价策略被精准制定。员工劳动合同的变更、解除及安置等事宜被法律部门妥善处理,企业人员整合合法合规,以避免劳动纠纷。税务部门重点关注员工薪酬福利的调整,并为股权激励计划实施所产生的税务影响提供合理筹划建议,力求结合企业实际情况减轻税务负担^[1]。

4.3 培养复合型人才

4.3.1 加强内部培训

企业提升团队整体素质与协同作战能力的关键在于对法律和税务人员开展内部培训。股权收并购项目全程运作、法律及税收政策的更迭演变、法律审核与税务统筹的配合技巧皆应囊括于培训内容中。基础法律和税务知识亦不可或

缺,务求培训覆盖面广、挖掘程度深。行业内的翘楚、经验丰富的律师及税务谋士可被聘请来指导授课,定期组织内部培训、开展专题讲座、进行案例剖析,以此更新法律和税务人员知识体系。模拟股权收并购项目实况能促进双方人员共同操练、协力攻克难题,加深对彼此业务的理解,培养协作意识和水平,提升专业素养和综合技能。

4.3.2 鼓励跨专业学习

企业股权收并购项目欲实现法律与税务的深度协同,关键在于复合型人才的培养。法律人才需洞悉税务领域的精妙、税务人员亦应熟稔法律的内在逻辑,激励机制的构建势在必行。专业课程的培训、学术研讨的交流、在线资源的利用,这些都需要充足的经费预算。员工若能考取律师、税务师、注册会计师等资格证书,无疑能提高业务水平。物质激励、晋升机会是企业对员工跨专业学习和协同工作中优异表现的一种肯定,借此充分调动员工内在的学习动力,进而实现法律与税务工作效能的跃升。

4.3.3 引进外部专家

在处理股权收并购项目时,企业内部团队时常面临挑战,特别是跨境交易、特殊行业的监管要求、重大的法律纠纷以及税务争议,这些错综复杂的情况交织在一起。引进外部的法律和税务专家能够有效解决问题,因为他们具备深厚的专业素养和丰富的实战经验,为企业指引方向。尽职调查是项目的基础,外部专家能敏锐洞察不易察觉的风险;合法合规和税务优化是协议起草与审核的关键环节,外部专家能保障企业的权益。

5 结语

在企业股权收并购项目中,法律审核与税务筹划相互配合意义非凡。项目全程贯彻协同理念、打造复合型人才队伍、构建完善的工作机制可以有效控制税务成本与法律风险,显著提高项目运作的效率和质量。面对日益活跃的股权收并购活动,以及复杂多变的市场经济环境,企业法律顾问需要积极发挥专业优势,大力促进两者协同。未来企业发展应强化相关研究,不断完善协同策略,积极应对各种挑战,最终实现既定战略发展目标。

参考文献

- [1] 侯睿哲.零售业与制造业并购重组税务筹划研究[D].新疆财经大学,2022.
- [2] 杨艳.基于税务视角的资产收购与股权收购的政策选择及筹划要点[J].企业改革与管理,2018,(19):8+11.
- [3] 郑杰.企业股权收购中的税务问题与对策[J].投资与合作,2021,(02):48-49.