



# ACCE 国语讲座 中小企业收购中的法律问题

**gowlings**

Lawyers • Patent and Trade-mark Agents

- 资产收购
- 股权收购
- 两者方式的利弊比较分析

# 生意收购的四个基本步骤

- 达成收购意向
- 尽职调查
- 谈判
- 签订收购协议
- 办理转让手续

- **收购意向书的主要内容：**
  - 收购双方
  - 收购标的：目标生意
  - **价格或价格确定方式、支付安排**
  - 对赌条款
  - 收购的前提条件
  - **排他期**
  - **保密义务**
  - 后续尽职调查安排和时间表

- **法律尽职调查**
  - 行业监管
  - 交易对手
  - 目标公司(目标生意)
- **业务尽职调查**
- **财务尽职调查**
- **其他（如环境等）**

- 目标公司法律尽职调查
  - 主体情况
  - 业务资质是否有效、齐全
  - 土地、房产、设备等资产权属是否清晰
  - 债权、债务、对外担保
  - 重大合同
  - 专利、商标等知识产权
  - 劳动合同
  - 税务
  - 行政处罚
  - 诉讼或潜在法律纠纷

- 收购合同的主要内容：
  - 常规内容
    - 标的
    - 价格与支付（现金支付、股票支付）
    - 陈述与保证
    - 不竞争
    - 过渡期安排
    - 保密
    - 争议解决：诉讼、仲裁或调解
    - 其他

- **政府登记文件的变更：**
  - 公司注册内容变更：股东、董事
  - 其他政府登记文件的变更；税务、劳动人事



- Q & A