



CHIA SẺ QUY TRÌNH THỰC HIỆN GIAO DỊCH M&A CÓ YẾU TỐ NƯỚC NGOÀI



NỘI DUNG CHÍNH

01

GIỚI THIỆU PHƯƠNG ÁN THỰC HIỆN GIAO DỊCH M&A

02

QUY TRÌNH, THỦ TỤC CHUNG ĐỐI VỚI CÁC PHƯƠNG ÁN

03

CHIA SẺ CÔNG VIỆC LUẬT SƯ CÓ THỂ HỖ TRỢ KHÁCH HÀNG

Hai phương án thực hiện M&A

Mua lại cổ phần/phần
vốn góp của Công ty
Mục tiêu



Thuê địa điểm/nhà
xưởng đăng ký thành
lập FIC



MỤC TIÊU



Đặc điểm, ưu và nhược điểm để tư vấn cho khách hàng



Quy trình để thực hiện giao dịch M&A

MUA LẠI PHẦN VỐN GÓP/CỔ PHẦN

- Mua cổ phần/phần vốn góp để trở thành chủ sở hữu, cổ đông hoặc thành viên → Có quyền điều hành, sở hữu tài sản và **kế thừa các hợp đồng, quyền tài sản khác** mà Công ty Mục tiêu có.
- Mong muốn **tiếp cận nhanh chóng với thị trường, tận dụng nguồn lực, giấy phép và tài sản hiện có** của Công ty Mục tiêu.



THUÊ ĐỊA ĐIỂM/THUÊ NHÀ XƯỞNG ĐĂNG KÝ THÀNH LẬP FIC

- Thuê địa điểm/nhà xưởng từ Công ty Mục tiêu và đăng ký xin cấp dự án và thành lập doanh nghiệp mới.
- Không phải kế thừa toàn bộ nghĩa vụ của Công ty Mục tiêu mà chỉ tận dụng lại địa điểm đầu tư để đăng ký mới

ƯU ĐIỂM



MUA LẠI PHẦN VỐN GÓP/CỔ PHẦN

- Không phải thực hiện thủ tục xin cấp dự án và thành lập công ty mới
- Thừa hưởng các tài sản cố định, giấy phép hoạt động, hợp đồng, quyền sở hữu trí tuệ, và các mối quan hệ kinh doanh mà Công ty Mục tiêu đã xây dựng
- Nhanh chóng sở hữu và kiểm soát công ty



THUÊ ĐỊA ĐIỂM/THUÊ NHÀ XƯỞNG ĐĂNG KÝ THÀNH LẬP FIC

- Có toàn quyền kiểm soát việc quản lý và vận hành doanh nghiệp mà không phụ thuộc vào bộ máy cũ
 - Không có rủi ro về các khoản nợ hay tranh chấp của Công ty Mục tiêu
- 

NHƯỢC ĐIỂM



MUA LẠI PHẦN VỐN GÓP/CỔ PHẦN

- Đánh giá pháp lý các khoản nợ, tranh chấp tiềm ẩn và thẩm định thuế
- Đánh giá điều kiện sử dụng đất khi thực hiện thủ tục M&A Approval
- Thay đổi chiến lược kinh doanh hoặc cơ cấu tổ chức có thể gặp khó khăn nếu bộ máy hiện tại không linh hoạt



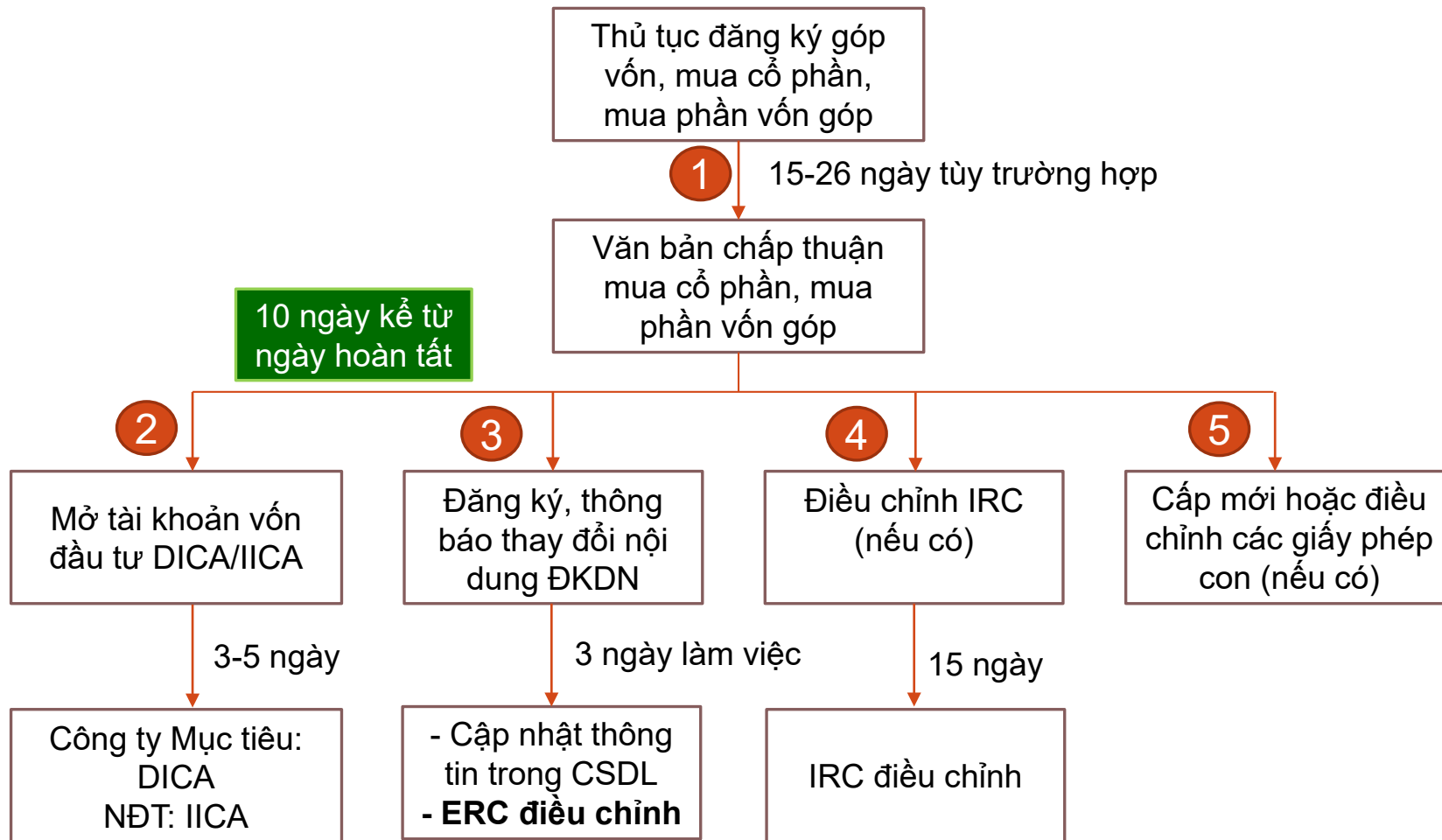
THUÊ ĐỊA ĐIỂM/THUÊ NHÀ XƯỞNG ĐĂNG KÝ THÀNH LẬP FIC

- Đánh giá phù hợp với quy hoạch, điều kiện môi trường → Kiểm tra bên cho thuê có quyền cho thuê hay không?
- Cần phải thương lượng hợp đồng thuê, yêu cầu thay đổi điều kiện thuê, không còn quyền cho thuê
- Tự mình tiếp cận thị trường, xây dựng thương hiệu, tìm kiếm khách hàng và đối tác



QUY TRÌNH CHUNG

Mua lại phần vốn góp/cổ phần của Công ty Mục tiêu



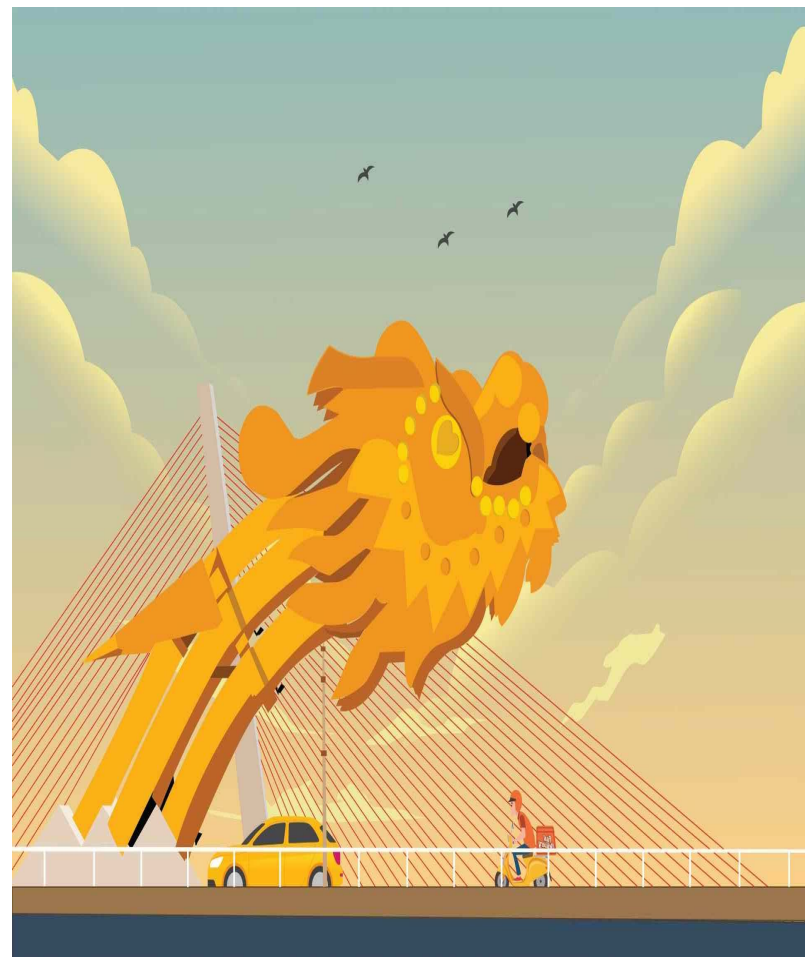
Câu hỏi 1: Trường hợp NĐT góp thêm vốn vào Công ty Mục tiêu để sở hữu 60% phần vốn góp, **việc chuyển tiền vào Công ty Mục tiêu** nằm ở giai đoạn nào?



Trả lời: Sau khi mở tài khoản DICA, NĐT sẽ chuyển tiền vào DICA, Công ty Mục tiêu sẽ chuyển tiền từ tài khoản DICA vào tài khoản thanh toán để thực hiện hoạt động kinh doanh



Câu hỏi 2: Trường hợp muốn mua lại cổ phần từ Công ty Mục Tiêu có địa điểm kinh doanh tại Thành phố Đà Nẵng, NĐT cần lưu ý gì về địa điểm đầu tư?



Trả lời: Khu vực có yếu tố an ninh quốc phòng thuộc xã phường hải đảo thuộc Thành phố Đà Nẵng, sẽ cần tham vấn thêm ý kiến của các cơ quan chuyên môn khác trước khi chấp thuận cho NĐT mua lại Phần vốn góp/Cổ phần

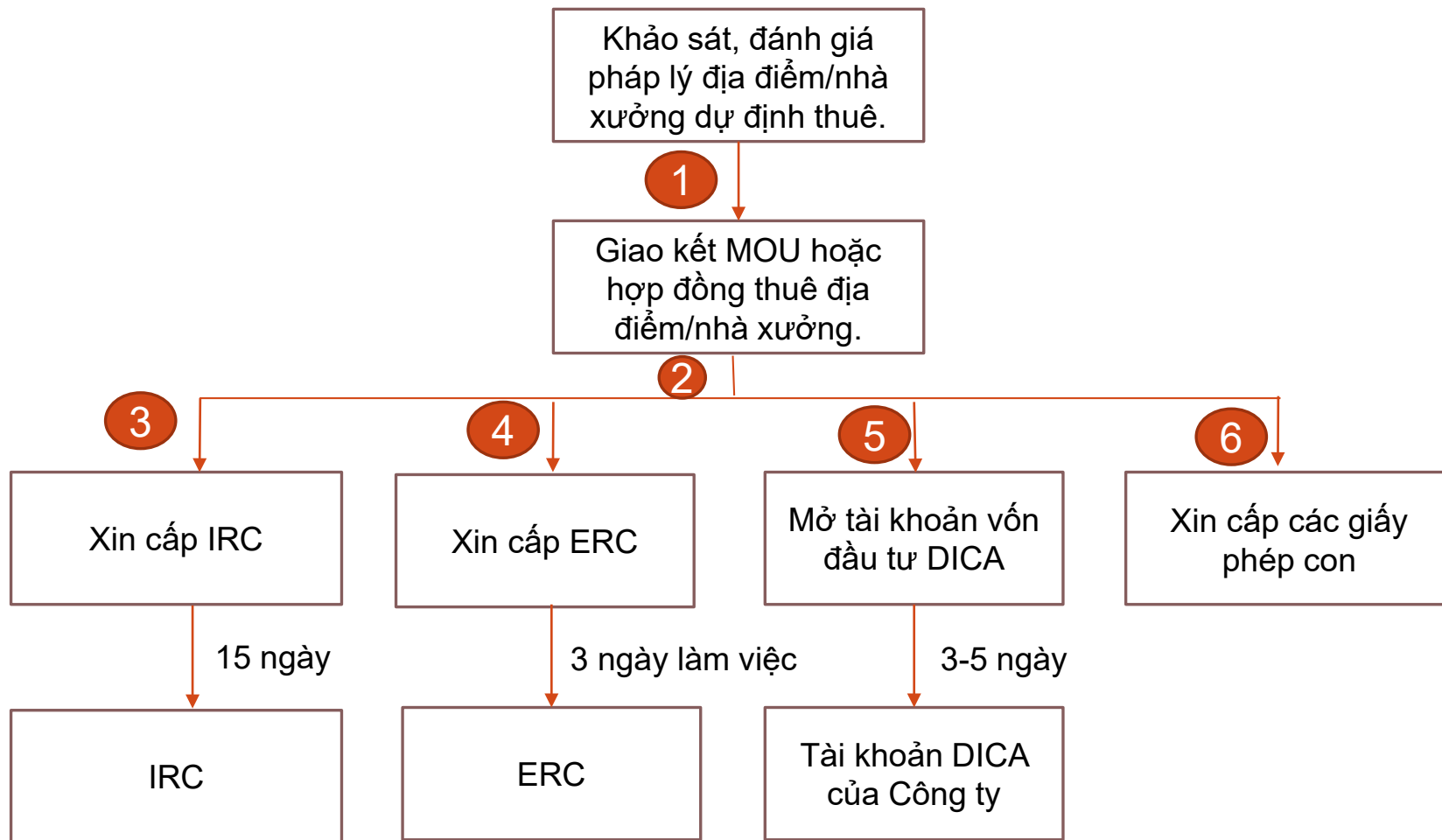
- Danh sách xã, phường, thị trấn thuộc khu vực biên giới biển: Nghị định 71/2015/NĐ-CP
- Danh sách xã, phường, thị trấn thuộc khu vực biên giới đất liền: Nghị định 34/2014/NĐ-CP

Câu hỏi 3: Nếu Công ty Mục tiêu có ngành sản xuất, cần lưu ý gì về địa điểm đầu tư khi có sự tham gia của NĐT nước ngoài?



II. QUY TRÌNH CHUNG

Thuê địa điểm/thuê nhà xưởng đăng ký thành lập FIC



Câu hỏi 4: Nếu Công ty Mục tiêu đang hoạt động sản xuất, nhà xưởng/địa điểm đầu tư cần thuê nằm ngoài khu công nghiệp, nhà đầu tư cần lưu ý gì khi thực hiện thuê lại nhà xưởng/địa điểm đầu tư để đăng ký dự án mới?



Trả lời: Địa điểm thực hiện dự án cần đảm bảo các yêu cầu sau:

- Phù hợp quy hoạch, nhu cầu sử dụng đất;
- Đánh giá tác động môi trường;
- Phương án giao thông;
- Tính pháp lý liên quan đến nhà xưởng như giấy chứng nhận quyền sử dụng đất và tài sản gắn liền với đất, các chấp thuận cần thiết của cơ quan có thẩm quyền liên quan đến.

CÔNG VIỆC LUẬT SƯ CÓ THỂ HỖ TRỢ KHÁCH HÀNG

Lập báo cáo về Công
ty Mục tiêu tiềm năng
(nếu yêu cầu)

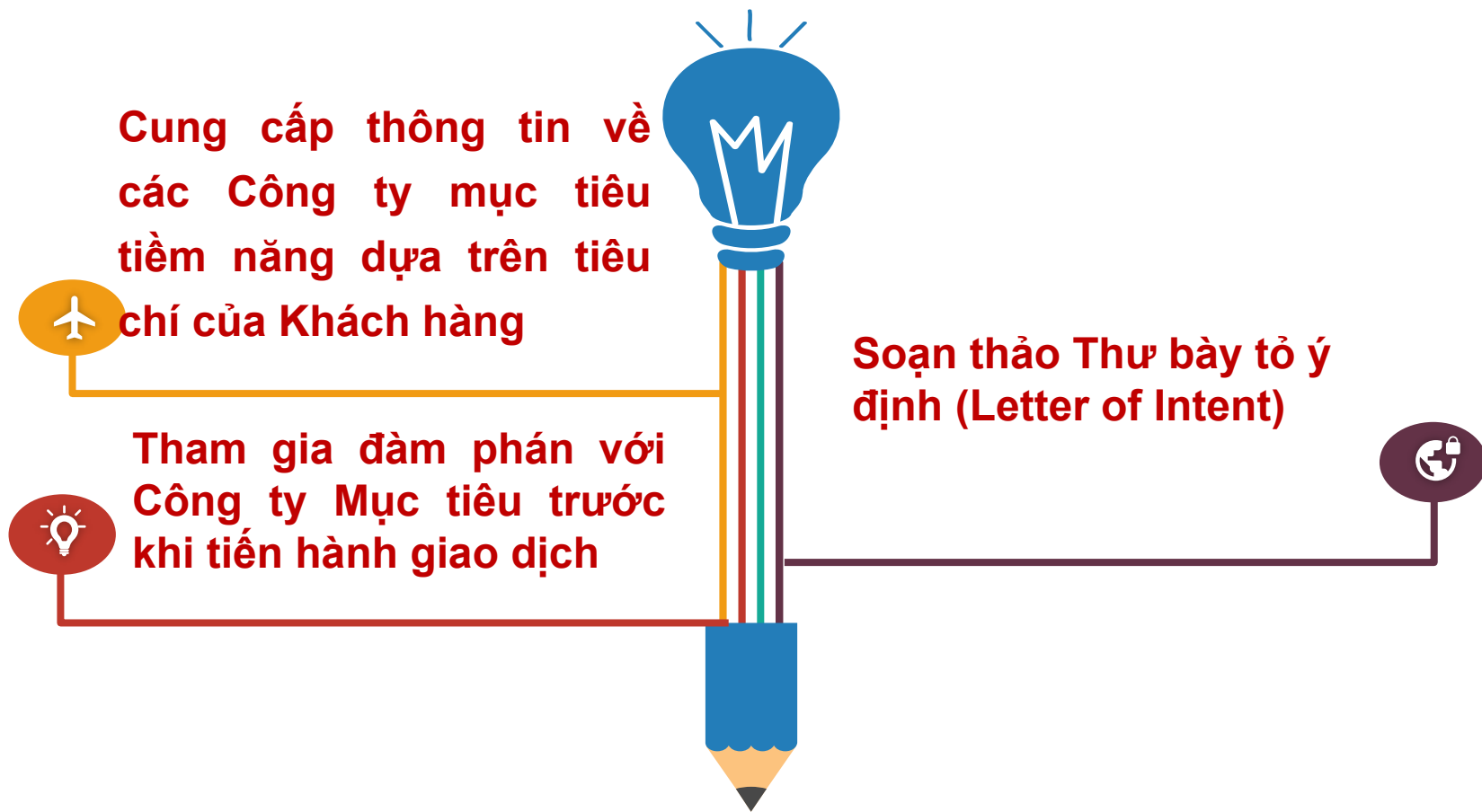
Soạn thảo/rà soát
các tài liệu giao
dịch



Thẩm tra pháp lý

Thực hiện thủ
tục tại cơ quan
Nhà Nước/cơ
quan liên quan

Công ty Mục tiêu tiềm năng



SỰ CẦN THIẾT CỦA THẨM TRA PHÁP LÝ

01

Tình trạng tuân thủ pháp luật, hoạt động kinh doanh của Công ty Mục tiêu

02

Quyết định được điều kiện mua/thuê, mức giá mua/thuê hợp lý

03

Phòng ngừa rủi ro pháp lý, giảm thiểu rủi ro tranh chấp bằng các đề xuất giải pháp hoặc đưa ra các hậu quả pháp lý để NĐT nhận thức và chấp nhận

04

Đánh giá sự đầy đủ của giấy tờ và/hoặc khả năng có thể đạt được các giấy phép cho mục tiêu của NĐT



THẨM TRA PHÁP LÝ

**Soạn thảo/rà soát
Thỏa thuận bảo mật**

*(Confidentially Agreement/
Nondisclosure Agreement)*



**Cung cấp báo cáo
thẩm tra pháp lý**

**Câu hỏi: Để thực hiện
thẩm tra pháp lý địa
điểm cần yêu cầu Công
ty Mục tiêu cung cấp
những tài liệu nào?**

Trả lời:

- Hợp đồng thuê địa điểm
- Biên bản nghiệm thu PCCC
- Biên bản kiểm tra về PCCC
- Giấy phép xây dựng của doanh nghiệp cho thuê địa điểm
- Giấy chứng nhận quyền sử dụng đất
- Giấy chứng nhận đủ điều kiện an ninh, trật tự
- GCNĐKDN/GCNĐKĐT

Các bước thực hiện thẩm tra pháp lý

**Yêu cầu
cung cấp
thông tin**

**Đánh giá các vấn
đề pháp lý dựa
trên các tài liệu
được cung cấp**



**Rà soát tài
liệu được
cung cấp**

**Lập báo cáo
LDD**

Soạn thảo/rà soát các tài liệu

MUA LẠI PHẦN VỐN GÓP/CỔ PHẦN

- Termsheet/MOU
- Thỏa thuận đặt cọc (*)
- SSA/SPA/SHA
- Các tài liệu nội bộ để hoàn tất giao dịch: Các tài liệu nêu trong SSA, SPA, sổ đăng ký cổ đông, sổ đăng ký thành viên, giấy chứng nhận sở hữu cổ phần, phần vốn góp, điều lệ công ty...



THUÊ ĐỊA ĐIỂM/THUÊ NHÀ XUỞNG ĐĂNG KÝ THÀNH LẬP FIC

- Termsheet/MOU
- Hợp đồng thuê
- Các tài liệu yêu cầu trong Hợp đồng thuê



THỰC HIỆN CÁC THỦ TỤC



MUA LẠI PHẦN VỐN GÓP/CỔ PHẦN

- Đăng ký góp vốn, mua cổ phần, phần vốn góp
- Mở DICA/IICA
- Điều chỉnh/xin cấp giấy phép con của Công ty Mục tiêu



THUÊ ĐỊA ĐIỂM/THUÊ NHÀ XƯỞNG ĐĂNG KÝ THÀNH LẬP FIC

- Đăng ký đầu tư để được cấp GCNĐKĐT
 - Đăng ký doanh nghiệp để được cấp GCNĐKDN
 - Các công việc sau cấp phép (Mở DICA)
 - Xin cấp giấy phép con
- 

Câu hỏi: Xin GCNĐKĐT có bắt buộc trong trường hợp nhà đầu tư nước ngoài mua lại vốn trong local company?



Trả lời: Theo quy định 37.2(c) Luật Đầu tư, trường hợp đầu tư theo hình thức góp vốn, mua cổ phần, mua phần vốn góp thì **không phải** thực hiện thủ tục xin cấp GCNĐKĐT.



Câu hỏi: Kể tên một số loại giấy phép con?



Trả lời: Giấy phép kinh doanh dịch vụ lữ hành nội địa, giấy phép kinh doanh vận tải bằng xe ô tô, Giấy phép đăng ký tiêu dùng rượu tại chỗ, giấy phép bán lẻ rượu, giấy chứng nhận đủ điều kiện vệ sinh an toàn thực phẩm...



NĐT có quốc tịch Singapore (“**Khách hàng**”) dự định kinh doanh dịch vụ logistics bằng cách mua lại toàn bộ phần vốn góp/cổ phần của Công ty Mục tiêu đã có đầy đủ ngành nghề, giấy phép để kinh doanh dịch vụ này tại Việt Nam. Hiện tại, Khách hàng đang trong giai đoạn tìm kiếm các công ty tiềm năng và cần một đơn vị hỗ trợ trong việc tìm kiếm, đại diện làm việc và thực hiện các thủ tục để đảm bảo tuân thủ quy định của pháp luật Việt Nam.

Hãy tư vấn các công việc mà DIMAC có thể hỗ trợ Khách hàng trong quá trình thực hiện dự án đầu tư này?



Trả lời:

- Cung cấp danh sách các công ty mục tiêu tiềm năng tại Việt Nam
- Soạn thảo Thư bày tỏ ý định
- Cung cấp Báo cáo thẩm tra pháp lý
- Soạn thảo/ rà soát các tài liệu giao dịch
- Thực hiện các thủ tục tại cơ quan cấp phép

TỔNG KẾT

Mục đích thương mại các bên muốn đạt được trong một giao dịch

Trước khi ký kết Hợp đồng chuyển nhượng/Hợp đồng thuê

Cần thực hiện với cơ quan nhà nước

Trong quá trình giao kết Hợp đồng chuyển nhượng/Hợp đồng thuê

Sau khi hoàn tất giao dịch

Trước khi giao dịch hoàn tất





Trên đây là tư vấn của chúng tôi về **CHIA SẺ QUY TRÌNH THỰC HIỆN GIAO DỊCH M&A CỔ YẾU TỔ NƯỚC NGOÀI**. Với đội ngũ luật sư nhiều năm kinh nghiệm, chúng tôi luôn sẵn sàng cung cấp các giải pháp tối ưu về hiệu quả, chi phí và tối giản về thủ tục pháp lý cho quý khách hàng. Hãy truy cập [Website DIMAC](#) và [Các chuyên mục tin tức khác](#) của chúng tôi để được cập nhật sớm nhất các thông tin tư vấn và chia sẻ kinh nghiệm pháp lý về thị trường.