

《中国企业实施“走出去”战略的法律风险识别与防范》

加拿大政治文化、投资环境、法律法规和风险

李欣恩律师 (Joyce Lee)

2011年5月27日

- 加拿大政治文化及经济特色
- 在加投资或并购的重要策略考虑
- 在加投资或并购常遇的问题



加拿大地图 (英文)



- 全国行政区划分为10个省和3个地区
- 英语和法语同为官方语言
- 加拿大是西方七大工业国家之一
- 在西方七大工业国家当中，加国已为新企业税率最低（仅16.7%）
- 有大批受过高等教育并具有高科技能的人才
- 主要产业：矿业，石油天然气，资源工业，高科技产业，生物科技产业，航天科技产业，电讯业，制造业和农业是国民经济的主要支柱。

在加投资或并购的重要策略考虑

- 投资地区/收购目标所在地区
 - 省级地方政府的支持及居民的支持/反对

- 投资项目/收购目标的利益相关者管理 (**Stakeholders Management**)
 - 工会/劳工问题
 - 原住民情况
 - 受管制产业- 政府部门的意向
 - 环保团体
 - 客户
 - 供应商
 - 同行业/ 竞争对手

- 投资/合并后的运作模式
 - 此问题不是投资/合并后的问题，而是事前的重要策略考虑
 - 可帮助减少不同的商业文化问题
 - 可减少建立公司或整合过程的困难

- 在初期考虑投资或合并计划，你应与有关专业顾问团（如有广泛加拿大本土经验的会计师，律师，公共关系顾问等）商讨你的最终目标，以便他们能对你的重要策略考虑，提供资料及意见。
- 在海外(包括加拿大投资), 你的专业顾问团不单是你的计划执行者，他们更重要的角色是协助你能够有效地完成你投资或并购的战略策划工作。
- 制定良好的策划是事半功倍的要诀。

- 相互尽职调查 (Due Diligence)
 - 法律
 - 财务
 - 营运

- 理解及处理加拿大公司的股东、董事及经理人员的责任问题
 - 股东 – 有限责任，注册资本没有限制

- 董事 – 公司法
 - 普通法
 - 证券法
 - 交易所规则

➤ 处理责任问题 (Due Diligence)

- 诚实 (Honest)
- 审慎注意 (Due Care)
- 可靠信赖的专业人员及经理人士 (Reliance on Professionals & Officers)
- 合宜正当程序 (Due Process)
- 保险 (Directors' and Officers' Insurance)
- 损失赔偿协议书 (Indemnity Agreement)

- 上市公司的企业管理要求 (Corporate Governance)
 - 独立董事要求
 - 董事局审计小组 (Audit Committee)
 - 公司内部财务管理制度 (Internal Control System)
 - 董事责任
 - 董事局章程(Board Mandate)
 - 营运道德 (Code of Ethics)
 - 董事局企业管理小组 (Corporate Governance Committee)
 - 长期公开披露责任

➤ 商业文化差异

- 谈判文化及程序
- 意向书与合同
- 上市公司对外披露责任
- 合作伙伴的相互理解与信任

➤ 政府注册与审批

- 注册公司可立刻完成
- 无注册资本规定
- 加拿大投资法和竞争法
- 私营及中小型公司规模较小
- 大型投资及并购可能需要加拿大投资法和竞争法审批

- 资金调动
 - 本地银行贷款问题
 - 海外银行资金调动
 - 中国资金资产调动（特别在收购行动中）
- 劳工问题
- 税务问题
- 主要经理人员工作证或移民问题

➤请参考<加拿大投资经商指南>内容

➤参考网址：**<http://investincanada.ca/download/1099.pdf>**

免责声明：

我们已尽力使该出版物的内容准确及时，但从实质上来说，它的论述只能是概况性的。恳切地请求客户对所关心的问题寻求具体的建议，而不要完全依赖本出版物的文本。

© 2003 - 2011 麦启泰律师事务所版权所有

李欣恩律师 (**Joyce Lee**)

合伙人, 中国业务组主席

加拿大麦启泰律师事务所

加拿大直线电话: 604-643-7128

中国移动电话: 86-13052158335

电子邮件: jlee@mccarthy.ca

McCarthy Tétrault LLP

Suite 1300, 777 Dunsmuir Street

P.O. Box 10424, Pacific Centre

Vancouver BC V7Y 1K2

Canada

温哥华 - VANCOUVER

Suite 1300, 777 Dunsmuir Street
 P.O. Box 10424, Pacific Centre
 Vancouver BC V7Y 1K2
 Tel: 604-643-7100
 Fax: 604-643-7900
 Toll-Free: 1-877-244-7711

卡尔加里 - CALGARY

Suite 3300, 421 7th Avenue SW
 Calgary AB T2P 4K9
 Tel: 403-260-3500
 Fax: 403-260-3501
 Toll-Free: 1-877-244-7711

多伦多 - TORONTO

Box 48, Suite 5300
 Toronto Dominion Bank Tower
 Toronto ON M5K 1E6
 Tel: 416-362-1812
 Fax: 416-868-0673
 Toll-Free: 1-877-244-7711

蒙特利尔 - MONTRÉAL

Suite 2500
 1000 De La Gauchetière Street West
 Montréal QC H3B 0A2
 Tel: 514-397-4100
 Fax: 514-875-6246
 Toll-Free: 1-877-244-7711

魁北克 - QUÉBEC

Le Complexe St-Amable
 1150, rue de Claire-Fontaine, 7e étage
 Québec QC G1R 5G4
 Tel: 418-521-3000
 Fax: 418-521-3099
 Toll-Free: 1-877-244-7711

英国和 欧洲 - UNITED KINGDOM & EUROPE

125 Old Broad Street, 26th Floor
 London EC2N 1AR
 UNITED KINGDOM
 Tel: +44 (0)20 7489 5700
 Fax: +44 (0)20 7489 5777